



ABANCA
Corporación
Bancaria, S.A.

Annual Accounts
31 December 2018

Directors' Report
2018

(With Independent Auditor's Report
Thereon)

(Free translation from the original in Spanish.
In the event of discrepancy, the Spanish-
language version prevails.)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259C
28046 Madrid

(Translation from the original in Spanish. In the event of discrepancy, the Spanish-language version prevails.)

Independent Auditor's Report on the Annual Accounts

To the Shareholders of ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

REPORT ON THE ANNUAL ACCOUNTS

Opinion

We have audited the annual accounts of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (the "Bank"), which comprise the balance sheet at 31 December 2018, and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes.

In our opinion, the accompanying annual accounts give a true and fair view, in all material respects, of the equity and financial position of the Bank at 31 December 2018, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the applicable financial reporting framework (specified in note 1.2 to the accompanying annual accounts) and, in particular, with the accounting principles and criteria set forth therein.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with prevailing legislation regulating the audit of accounts in Spain. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Accounts* section of our report.

We are independent of the Bank in accordance with the ethical requirements, including those regarding independence, that are relevant to our audit of the annual accounts in Spain pursuant to the legislation regulating the audit of accounts. We have not provided any non-audit services, nor have any situations or circumstances arisen which, under the aforementioned regulations, have affected the required independence such that this has been compromised.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of the annual accounts of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the annual accounts as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Impairment of the loans and advances to other debtors portfolio

See notes 2.9 and 9 to the annual accounts

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in our audit</i>
<p>To estimate the impairment of financial assets, as of 1 January 2018 the Bank has applied Banco de España Circular 4/2017, which includes relevant amendments in this respect. Consequently, at that date, the Bank estimated the effects of the first-time application of this legislation (see note 2.21 to the annual accounts).</p> <p>For the purposes of estimating impairment, financial assets measured at amortised cost are classified into three categories (Stage 1, 2 or 3) according to whether a significant increase in credit risk since their initial recognition has been identified or whether the financial assets are credit-impaired. For the Bank, establishing this classification is a relevant process inasmuch as the calculation of the credit risk provision varies depending on the category in which the financial asset has been included.</p> <p>Impairment is calculated based on an expected loss model, which the Bank estimates on both an individual and a collective basis. This calculation entails a considerable level of judgement as this is a significant and complex estimate.</p> <p>Individual provisions consider estimates of future business performance and the market value of collateral provided for credit transactions.</p> <p>For the collective analysis, estimates of expected losses are based on automated processes that are complex in their design and implementation, which use large databases, models and parameters to estimate provisions, and require past, present and future information to be considered.</p> <p>The consideration of this aspect as a key audit matter is based both on the significance for the Bank of the loans and advances to other debtors portfolio and on the relevance and complexity of the process for classifying financial assets for the purpose of estimating impairment thereon and of the calculation of that impairment.</p>	<p>In relation to the Bank's implementation of Circular 4/2017 with regard to the impairment of financial assets, we performed procedures, with the involvement of our specialists, to assess the concepts, criteria and methodologies defined, and carried out control tests and tests of detail on the Bank's analysis regarding the credit risk classification of financial instruments and on the models for estimating provisions for impairment.</p> <p>Our audit approach also included assessing the relevant controls linked to the processes of estimating impairment of the loans and advances to other debtors portfolio and performing different tests of detail on that estimate.</p> <p>Our procedures related to the control environment focused on the following key areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Governance: identification of the credit risk management framework and relevant controls. • Accounting policies: assessment of their alignment with applicable accounting regulations. • Classification of financial assets on the basis of their credit risk in accordance with the criteria defined by the Bank, particularly the criteria for identifying and classifying refinancing and restructuring transactions. • Testing of the relevant controls relating to the information available for the monitoring of loans outstanding. • Collateral and guarantees: evaluation of the design of the relevant controls over the management and valuation of collateral and guarantees. • The process for estimating both individual and collective provisions for expected losses.

Impairment of the loans and advances to other debtors portfolio

See notes 2.9 and 9 to the annual accounts

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in our audit</i>
	<ul style="list-style-type: none"> • Databases: evaluation of the integrity, accuracy, quality and recency of the data and of the control and management process in place. <p>Our tests of detail on the estimates of impairment of the loans and advances to other debtors portfolio basically encompassed the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • With regard to the impairment of individually significant transactions, we selected a sample from the population of significant risks for which there was objective evidence of impairment and assessed the adequacy of the provisions recognised. • With respect to the impairment provisions estimated collectively, we evaluated the methodology used by the Bank, assessing the integrity of the input balances for the process and validating the correct functioning of the calculation engine. We also reviewed the quality of the transactional data used to estimate impairment. <p>Lastly, we evaluated whether the information disclosed in the notes to the annual accounts is appropriate, in accordance with the criteria set out in the financial reporting framework applicable to the Bank.</p>

Recoverability of deferred tax assets

See notes 2.13 and 26 to the annual accounts

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in our audit</i>
<p>Under the Bank's accounting policies, deferred tax assets are only recognised when it is considered probable that sufficient future taxable profit will be obtained against which they can be utilised.</p> <p>Management of the Bank evaluates the Bank's ability to recover the deferred tax assets based on the estimates of future taxable profit prepared on the basis of the financial projections and business plans of the Bank and taking into account the applicable tax legislation at any given time. Therefore, the evaluation of the Bank's ability to recover the deferred tax assets is a complex exercise which requires a high level of judgement and estimation.</p>	<p>Our audit procedures included assessing the assumptions considered by management when estimating the recovery period for the deferred tax assets, and analysing, together with our valuation specialists, the economic and financial assumptions used by the Bank to estimate future profits. In addition, we performed a sensitivity analysis of the results and evaluated whether the information disclosed in the notes to the annual accounts is appropriate, in accordance with the criteria set out in the financial reporting framework applicable to the Bank.</p>

Risks associated with information technology

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in our audit</i>
<p>The Bank has a complex technological operating environment. In light of the Bank's heavy reliance on IT systems, it is critical to evaluate the controls over the main technological risks.</p> <p>The continuity of the Bank's business processes is highly dependent on its technological infrastructure and the controls in place.</p> <p>Employees are granted rights of access to the different systems to enable them to execute their remit and responsibilities. These access rights are relevant, inasmuch as they are designed to ensure that any changes made to the applications are duly authorised and appropriately monitored and implemented. As such, they are key controls aimed at mitigating the potential risk of fraud or error resulting from changes made to applications.</p>	<p>In accordance with our audit methodology, our assessment of the information technology systems encompassed two areas: IT general controls and automated controls over key processes. We were assisted in this task by our IT specialists.</p> <p>Our assessment of IT general controls encompassed the evaluation of general controls in place over technological platforms, notably computer applications. During the audit we performed control tests on the relevant applications associated with the critical areas of our work.</p> <p>In this phase of our evaluation of the general controls we assessed, among others, controls related to the following activities: access to programs and data; management of program changes; management of program development; and management of operations in the production environment.</p> <p>In relation to the automated controls over key processes, during our audit we analysed the threats and vulnerabilities associated with the integrity and availability of information in certain processes, and identified and tested the operating effectiveness of the controls implemented.</p>

Other Information: Directors' Report

Other information solely comprises the 2018 directors' report, the preparation of which is the responsibility of the Bank's Directors and which does not form an integral part of the annual accounts.

Our audit opinion on the annual accounts does not encompass the directors' report. Our responsibility as regards the content of the directors' report is defined in the legislation regulating the audit of accounts, which establishes two different levels:

- a) A specific level applicable to the non-financial information statement, which consists solely of verifying that this information has been provided in the directors' report, or where applicable, that the directors' report makes reference to the separate report on non-financial information, as provided for in legislation, and if not, to report on this matter.
- b) A general level applicable to the rest of the information included in the directors' report, which consists of assessing and reporting on the consistency of this information with the annual accounts, based on knowledge of the Bank obtained during the audit of the aforementioned annual accounts and without including any information other than that obtained as evidence during the audit. Also, assessing and reporting on whether the content and presentation of this part of the directors' report are in accordance with applicable legislation. If, based on the work we have performed, we conclude that there are material misstatements, we are required to report them.

Based on the work carried out, as described above, we have verified that the information mentioned in section a) above is presented in a separate report, the "ABANCA 2018 Corporate Social Responsibility Report", to which the directors' report makes reference; that the rest of the information contained in the directors' report is consistent with that disclosed in the annual accounts for 2018; and that the content and presentation of the report are in accordance with applicable legislation.

Directors' and Audit and Compliance Committee's Responsibilities for the Annual Accounts

The Directors are responsible for the preparation of the accompanying annual accounts in such a way that they give a true and fair view of the equity, financial position and financial performance of the Bank in accordance with the financial reporting framework applicable to the Bank in Spain, and for such internal control as they determine is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Directors are responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Directors either intend to liquidate the Bank or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

The Audit and Compliance Committee is responsible for overseeing the preparation and presentation of the annual accounts.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with prevailing legislation regulating the audit of accounts in Spain will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with prevailing legislation regulating the audit of accounts in Spain, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Bank's Audit and Compliance Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Bank's Audit and Compliance Committee with a statement that we have complied with the applicable ethical requirements, including those regarding independence, and to communicate with them all matters that may reasonably be thought to bear on our independence and, where applicable, related safeguards.



From the matters communicated to the Bank's Audit and Compliance Committee, we determine those that were of most significance in the audit of the annual accounts of the current period and which are therefore the key audit matters.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Additional Report to the Audit and Compliance Committee

The opinion expressed in this report is consistent with our additional report to the Bank's Audit and Compliance Committee dated 25 March 2019.

Contract Period

We were appointed as auditor by the shareholders at the ordinary general meeting on 26 June 2017 for a period of three years, from the year ended 31 December 2016.

Previously, we were appointed for a period of three years, by consensus of the shareholders at their general meeting, and have been auditing the annual accounts since the year ended 31 December 2014.

KPMG Auditores, S.L.

On the Spanish Official Register of Auditors (R.O.A.C.) with No. S0702

(Signed on original in Spanish)

Pedro González Millán

On the Spanish Official Register of Auditors ("ROAC") with No. 20,175

25 March 2019

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Annual Accounts
31 December 2018

Management Report
Financial Year 2018

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2018 AND 2017

(Thousands of euros)

ASSETS	Note	2018	2017 (*)	LIABILITIES AND EQUITY	Note	2018	2017 (*)
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	5	1,364,430	1,699,572	Financial liabilities held for trading			
Derivatives	10	99,216	100,319	Derivatives	10	72,716	84,888
Debt securities	7	99,216	100,319	Financial liabilities at amortized cost		72,716	84,888
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss				Deposits	16	3,435,881	3,449,924
Equity instruments	8	116,644	-	Central banks	16	4,294,000	4,288,304
Debt securities	7	28,925	-	Credit institutions	17	37,380,941	37,501,330
Loans and advances	9	699	-	Customers	18	754,827	789,731
Customers		146,268		Debt securities issued	20	84,232	81,543
Financial assets at fair value through other comprehensive income				Other financial liabilities	19	5,799	8,565
Equity instruments	8	3,065	101,136	Memorandum item: subordinated liabilities			
Debt securities	7	6,776,900	8,377,446				
Financial assets at amortized cost		6,779,965	8,478,582	Derivatives - hedge accounting			
Debt securities	7	3,868,852	3,539,901		10	135,298	88,200
Loans and advances	6	1,403,197	553,986				
Credit institutions	9	30,981,799	29,821,026	Provisions	21	158,437	176,781
Customers		36,253,848	33,915,823	Pensions and other post-employment defined benefit obligations		17,195	2,276
Derivatives - hedge accounting	10	31,087	32,014	Outstanding taxes legal proceedings and litigation		83,644	75,674
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	12			Commitments and guarantees given		1,026	1,344
Subsidiaries		1,969,541	2,462,976	Other provisions			
Associates		69,485	4,668		26	322,872	395,477
Tangible assets	13			Tax liabilities			
Fixed assets		813,690	782,910	Current tax liabilities			
For own use		215,417	213,084	Deferred tax liabilities			
Investment property		1,029,107	995,994				
Intangible assets	14			Other liabilities	22	225,322	273,910
Goodwill		11,318	10,714				
Other intangible assets		11,318	10,714	TOTAL LIABILITIES		46,745,181	46,989,090
Tax assets	26			EQUITY			
Current tax assets		41,519	75,811	Own funds			
Deferred tax assets		2,772,735	2,691,102	Capital	25	2,453,657	2,453,657
		2,814,254	2,766,913	Paid-up capital			
Other assets	15			Share premium	24	433,901	433,901
Insurance contracts linked to pensions		136,232	149,004	Equity instruments issued other than capital	24	250,000	-
Inventories		944	1,122	Other equity instruments			
Other assets		135,286	138,887	Retained earnings	24	1,244,882	1,099,753
		272,462	289,013	Other reserves		(38,404)	-
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	11			Treasury shares	25	(229,727)	(226,940)
		133,321	158,378	Profit for the year		369,867	291,958
				Interim dividend	3	(159,307)	(110,581)
						4,324,869	3,941,748
TOTAL ASSETS		50,974,302	50,914,966	Accumulated other comprehensive income	23		
MEMORANDUM ITEM: OFF-BALANCE SHEET EXPOSURES	27			Items that will not be reclassified to profit or loss			
Loan commitments granted		5,542,854	5,408,225	Actuarial gains or losses on defined benefit pension plans			
Financial guarantees granted		502,363	419,919	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income			
Other commitments granted		1,030,494	994,998			(19,183)	(13,909)
						(328)	-
						(19,511)	(13,909)
				Items that may be reclassified to profit or loss			
				Foreign currency translation			
				Hedging derivatives Cash flow hedges reserve (effective portion)			
				Fair value changes of debt securities measured at fair value through other comprehensive income			
				Non-current assets and disposal groups classified as held for sale			
						(18,700)	(47,837)
						(57,537)	45,874
						(76,237)	(1,963)
				TOTAL EQUITY		4,229,121	3,925,876
				TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		50,974,302	50,914,966

(*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 1.2.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS FOR THE YEARS
ENDED Monday, December 31, 2018 AND 2017**
(Thousands of euros)

	Note	Income / (Expenses)	
		2018	2017 (*)
Interest income			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	28	690,844	655,571
Financial assets at amortized cost		91,093	80,715
Other of interest income		625,565	590,887
(25,814)		(25,814)	(16,031)
Interest expense	29	(201,359)	(211,470)
NET INTEREST INCOME		489,485	444,101
Dividend income	30	682,680	144,013
Fee and Commission Income	31	183,553	172,432
Fee and Commission Expense	32	(19,464)	(19,419)
Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	33	105,630	81,379
Financial assets at amortized cost		(691)	(2,190)
Other financial assets and liabilities		106,321	83,569
Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net	33	781	4,581
Other gains or (-) losses		781	4,581
Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	33	(21,239)	-
Other gains or (-) losses		(21,239)	-
Gains or losses from hedge accounting, net	33	(7,579)	(2,195)
Exchange differences, net		3,946	3,904
Other operating income	34	38,013	17,755
Other operating expenses	37	(77,100)	(128,936)
GROSS INCOME		1,378,706	717,615
Administrative expenses			
Personnel expenses	35	(473,836)	(447,370)
Other administrative expenses	36	(299,517)	(292,866)
Depreciation and amortization	13 and 14	(35,483)	(32,594)
Provisions or reversals of provisions	21	(10,615)	(22,931)
Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss and modification net gains or losses			
Financial assets at fair value through other comprehensive income		(22,954)	79,722
Financial assets at amortized cost	9	(2,211)	(1,307)
		(20,743)	81,029
NET OPERATING INCOME		835,818	294,442
Impairment or reversal of impairment on investments in subsidiaries, joint ventures or associates	12	(469,611)	1,700
Impairment or reversal of impairment on non-financial assets			
Tangible assets	13	(557)	(894)
Other		(557)	(894)
Gains or losses on derecognition of non-financial assets, net	38	3,785	12,811
Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	11	7,860	5,836
PROFIT OR LOSS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS		377,295	313,895
Tax expense or income related to profit or loss from continuing operations	26	(7,428)	(21,937)
PROFIT OR LOSS AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS		369,867	291,958
Profit or loss after tax from discontinued operations		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		369,867	291,958
EARNINGS PER SHARE (euro)			
		At 31 December 2018	At 31 December 2017
Basic	3	0.1653	0.1304
Diluted		0.1653	0.1304

(*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 1.2.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
Monday, December 31, 2018 AND 2017**
(Thousands of euros)

	2018	2017 (*)
PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD	369,867	291,958
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		
Items that will not be reclassified to profit or loss	(5,602)	(15,698)
Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans	(7,534)	(22,426)
Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	(469)	-
Income tax relating to items that will not be reclassified	2,401	6,728
Items that may be reclassified to profit or loss	(73,567)	84,552
Foreign currency translation	-	-
Exchange gains or (-) losses recognised in equity	-	-
Cash flow hedges (effective portion)	41,624	(4,570)
Valuation gains or (-) losses taken to equity	41,624	(4,570)
Debt securities at fair value through other comprehensive income	(146,720)	125,359
Valuation gains or (-) losses taken to equity	(40,447)	208,804
Transferred to profit or loss	(106,273)	(83,445)
Income tax relating to items that may be reclassified to profit or loss	31,529	(36,237)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	290,698	360,812

(*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 1.2.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

**STATEMENTS OF TOTAL CHANGES IN EQUITY FOR
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2018 AND 2017 (*)**
(Thousands of euros)

	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Retained earnings	Other reserves	(-) Treasury shares	Profit for the year	(-) Interim dividends	Accumulated other comprehensive income	Total
Balance at 31 December 2016	2,453,657	433,901	-	1,099,413	-	(225,026)	315,744	-	(84,726)	3,992,963
Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effects of changes in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opening balance	2,453,657	433,901	-	1,099,413	-	(225,026)	315,744	-	(84,726)	3,992,963
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-	291,958	-	68,854	360,812
Other changes in equity	-	-	-	340	-	(1,914)	(315,744)	(110,581)	-	(427,899)
Other equity instruments issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Treasury shares purchased	-	-	-	-	-	(1,102)	-	-	-	(1,102)
Transfers between equity line items	-	-	-	339	-	-	(339)	-	-	-
Share-based payments	-	-	-	-	-	(812)	-	-	-	(812)
Dividends (or shareholder remuneration)	-	-	-	-	-	-	(315,405)	(110,581)	-	(425,986)
Other increases or (-) decreases in equity	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Balance at Sunday, December 31, 2017	2,453,657	433,901	-	1,099,753	-	(226,940)	291,958	(110,581)	(15,872)	3,925,876
Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effects of changes in accounting policies (see Note 1.2)	-	-	-	-	(35,457)	-	-	-	(707)	(36,164)
Opening balance	2,453,657	433,901	-	1,099,753	(35,457)	(226,940)	291,958	(110,581)	(16,579)	3,889,712
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-	369,867	-	(79,169)	290,698
Other changes in equity	-	-	250,000	145,129	(2,947)	(2,787)	(291,958)	(48,726)	-	48,711
Other equity instruments issued	-	-	250,000	-	-	-	-	-	-	250,000
Treasury shares purchased	-	-	-	-	-	(1,803)	-	-	-	(1,803)
Transfers between equity line items	-	-	-	145,128	-	-	(291,958)	146,830	-	-
Share-based payments	-	-	-	-	-	(984)	-	-	-	(984)
Dividends (or shareholder remuneration)	-	-	-	-	-	-	-	(195,556)	-	(195,556)
Other increases or (-) decreases in equity	-	-	-	1	(2,947)	-	-	-	-	(2,946)
Balance at Monday, December 31, 2018	2,453,657	433,901	250,000	1,244,882	(38,404)	(229,727)	369,867	(159,307)	(95,748)	4,229,121

(*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 1.2.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

**STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEARS
ENDED Monday, December 31, 2018 AND 2017**

(Thousands of euros)

	2018	2017 (*)
A) CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	(840,160)	1,392,562
1. Profit for the year	369,867	291,958
2. Adjustments to obtain cash flows from operating activities	(301,481)	(162,520)
(+) Depreciation and amortization	35,483	32,594
(+/-) Other adjustments	(336,964)	(195,114)
3. Net increase/(decrease) in operating assets	(605,176)	(4,600,566)
(+/-) Financial assets held for trading	1,884	45,308
(+/-) Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	(164,968)	-
(+/-) Financial assets designated at fair value through profit or loss	-	-
(+/-) Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,803,066	(2,666,542)
(+/-) Financial assets at amortized cost	(2,273,983)	(2,117,449)
(+/-) Other operating assets	28,825	138,117
4. Net increase/(decrease) in operating liabilities	(259,319)	5,939,501
(+/-) Financial liabilities held for trading	(12,172)	(31,735)
(+/-) Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	-
(+/-) Financial liabilities at amortized cost	(158,167)	6,164,900
(+/-) Other operating liabilities	(88,980)	(193,664)
5. Income tax receipts/(payments)	(44,051)	(75,811)
B) CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES	575,379	(24,847)
1. Payments:	(108,160)	(177,136)
(-) Tangible assets	(39,672)	(30,767)
(-) Intangible assets	(3,438)	(3,454)
(-) Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	(64,885)	(142,915)
(-) Other business units	-	-
(-) Non-current assets and liabilities classified as held for sale	(165)	-
(-) Other payments related to investing activities	-	-
2. Receipts:	683,539	152,289
(+) Tangible assets	-	-
(+) Intangible assets	-	-
(+) Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	679,754	140,026
(+) Other business units	-	-
(+) Non-current assets and liabilities classified as held for sale	-	-
(+) Other receipts related to investing activities	3,785	12,263
C) CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES	48,882	(428,195)
1. Payments:	(201,118)	(428,195)
(-) Dividends	(195,555)	(425,986)
(-) Subordinated liabilities	(2,776)	(295)
(-) Redemption of own equity instruments	-	-
(-) Acquisition of own equity instruments	(2,787)	(1,914)
(-) Other payments related to financing activities	-	-
2. Receipts:	250,000	-
(+) Subordinated liabilities	-	-
(+) Issuance of own equity instruments	250,000	-
(+) Disposal of own equity instruments	-	-
(+) Other receipts related to financing activities	-	-
D) EFFECT OF EXCHANGE RATE FLUCTUATIONS	-	-
E) NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (A+B+C+D)	(215,899)	939,520
F) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	1,319,333	379,813
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (E+F)	1,103,434	1,319,333

COMPOSITION OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	2018	2017 (*)
(+) Cash	149,471	161,096
(+) Cash equivalent balances in central banks	953,963	1,158,237
(+) Other financial assets	-	-
(-) Less: bank overdrafts repayable on demand	-	-
TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	1,103,434	1,319,333

(*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 1.2.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2018.

1.	Introduction, Basis of Presentation and Other Information	1
2.	Accounting policies and measurement criteria applied	8
3.	Distribution of profit/application of loss of the Bank and earnings/losses per share	43
4.	Remuneration of the Board of Directors and Senior Management	46
5.	Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	48
6.	Loans and advances to credit institutions	48
7.	Debt securities	49
8.	Equity instruments	52
9.	Loans and advances to customers	54
10.	Derivatives	73
11.	Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	78
12.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	84
13.	Tangible assets	87
14.	Intangible assets	93
15.	Other assets	94
16.	Deposits from Central Banks and Credit Institutions	95
17.	Deposits from customers	96
18.	Debt securities issued	107
19.	Subordinated liabilities	110
20.	Other financial liabilities	112
21.	Provisions	112
22.	Other liabilities	120
23.	Accumulated other comprehensive income	121
24.	Own funds	121
25.	Capital	122
26.	Taxation	124
27.	Financial guarantees, loan and other commitments granted	135
28.	Interest income	137
29.	Interest expense	138
30.	Dividend income	139
31.	Fee and commission income	140
32.	Fee and commission expense	140
33.	Gains or losses on financial assets and liabilities	140
34.	Other operating income	142
35.	Personnel expenses	143
36.	Other administrative expenses	144
37.	Other operating expenses	145
38.	Gains or losses on derecognition of non-financial assets, net	146
39.	Related Parties	147
40.	Segment reporting	148
41.	Liquidity risk of financial instruments	152
42.	Fair value	155
43.	Residual maturities of transactions and Average interest rates	157

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

44.	Exposure to credit risk	158
45.	Interest Rate Exposure.....	174
46.	Operational Risk	178
47.	Exposure to other market risks.....	183
48.	Customer Service Department.....	186
49.	Conflicts of interest concerning Directors.....	188

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

1. Introduction, Basis of Presentation and Other Information

1.1. Introduction

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (hereinafter "ABANCA", the "Bank" or the "Entity") is a private credit and savings institution whose corporate purpose is the performance of all types of activities, operations and services befitting the banking business in general or directly or indirectly related thereto and which are permitted through current legislation. These include the provision of investment and ancillary services and the performance of insurance brokerage activities, as well as the acquisition, holding, transacting with and disposal of all types of securities.

The Bank was incorporated on 14 September 2011 as a public limited company in Spain, for an open-ended period, as a result of the split-off of the financial activity carried out up until that time by the entity resulting from 2010 merger of Caixa de Aforros de Vigo, Ourense e Pontevedra and Caja de Ahorros de Galicia (hereinafter "Novacaixagalicia").

The transfer of shares to the Spanish company Banesco Holding Financiero 2, S.L.U. (currently ABANCA Holding Financiero, S.A), to which the FROB Steering Committee, in a resolution dated 18 December 2013, had awarded 88.33% of the Bank in the framework of the competitive sale of the Bank, was completed on 25 June 2014.

On 1 December 2014, the Bank's Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the adoption of the corporate name ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (formerly known as NCG Banco, S.A.) and the consequential amendment to its articles of association.

For the performance of its activity, at 31 December 2018 the Bank has 500 operating branches in the Autonomous Region of Galicia (504 at 31 December 2017); 116 branches in the rest of Spain (123 at 31 December 2017); 4 in Portugal (4 at 31 December 2017); 1 in Switzerland (1 at 31 December 2017), and 1 in United States (nil 31 December 2017), as well as representative offices in Mexico, Panama, Venezuela, Switzerland, Germany, Great Britain, France and Brazil.

Additionally, the Bank owns equity interests in several companies (subsidiaries and associates) performing industrial and commercial activities, and which, together with the Bank, form the ABANCA Corporación Bancaria Group (hereinafter, the "Group" or "ABANCA Group"). As a result, the Bank is required to prepare the consolidated financial statements of the Group in addition to its own individual financial statements.

Furthermore, the Bank is part of ABANCA Holding Group, the parent company of which is ABANCA Holding Financiero, S.A. with registered office and address for tax purposes in Madrid, at number 77 Calle Claudio Coello, 3rd floor.

The Bank is subject to the rules and regulations applicable to financial institutions operating in Spain. The management and use of external funding that financial institutions obtain from customers, as well as other aspects of their economic and financial activity, are subject to certain legal standards that regulate their activity. The Bank is part of the Deposit Guarantee Fund.

The Company has its registered office in Betanzos, A Coruña, at number 2 calle Cantón Claudino Pita. The articles of association and other public information about the Group are available both on the official website of the Group (www.abanca.com) and at the registered office.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

1.2 Basis of Presentation

The annual accounts for 2018 have been prepared on the basis on the Bank's accounting records and were approved for issue by the Board of Directors at the meeting held on 25 March 2019. The Bank's Annual Accounts for 2018 are presented in accordance with the provisions of the Spanish Code of Commerce and related mercantile legislation and of Bank of Spain Circular 4/2017, of 27 November (hereinafter "Circular 4/2017"), and other mandatory standards approved by the Bank of Spain, so as to fairly present the Bank's equity and financial position at 31 December 2018 and the results of its operations and cash flows for the year then ended.

On 1 January 2018 came into force Bank of Spain Circular 4/2017 addressed to credit institutions, on public and confidential financial reporting standards and financial statements models. Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 that has already been repealed. The objective of said Circular is to adapt the accounting system of Spanish credit institutions to changes in the European accounting regulatory framework arising from the adoption of two further International Financial Reporting Standards (IFRS), namely "IFRS 15 - Revenue from contracts with customers" and "IFRS 9 - Financial instruments".

The annual accounts for 2018 are currently pending approval by the shareholders. However, the Board of Directors of the Bank considers that these annual accounts will be approved with no changes. The annual accounts for 2017 were approved by the Bank's shareholders at their Annual General Meeting held on 25 June 2018.

The main accounting principles and policies and measurement criteria applied in preparing the Bank's annual accounts for 2018 are stated in Note 2. All mandatory accounting principles and measurement criteria with a significant effect on the annual accounts have been applied.

1.2.1. Consolidated Annual Accounts

The Bank is the parent company of a group of subsidiaries engaged in different activities and that form, together with the Parent Company, the ABANCA Corporación Bancaria Group (hereinafter, the "Group"). Consequently, the Board of Directors of the Bank has also prepared the Group's consolidated annual accounts for 2018. Based on the contents of the above mentioned consolidated annual accounts, prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union (hereinafter, "EU-IFRS") applicable as of 31 December 2018, considering the provisions of Bank of Spain Circular 4/2017, of 27 November; and, in accordance with other provisions of the regulatory framework on financial reporting applicable to the Group, the consolidated assets and equity of ABANCA Corporación Bancaria Group at 31 December 2018 respectively amounted to €50,982,417 and €4,463,428 thousand, and net consolidated profit attributable to the Group at 31 December 2018 amounted to €430,415 thousand.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

1.2.2. Comparative information

The information for 2017 included in these notes is presented solely for the purposes of comparison with the information for 2018 and, therefore, does not constitute the Bank's annual accounts for 2017.

Effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting (see Note 2.2). The effects of first-time application are presented under Note 2.21.

This is the reason why certain comparative information relating to 2017 and presented in these annual accounts has been restated for consistency with respect to 2018. Presentation of the financial statements using these new formats does not have a significant impact with respect to the format applied in the annual accounts for the year ended 31 December 2017.

1.2.3. Mandatory accounting principles

The main accounting principles and policies and measurement criteria applied in preparing the Bank's annual accounts are stated in Note 2. All mandatory accounting principles and measurement criteria with a significant effect on the annual accounts have been applied.

1.3. Responsibility for information and for the estimates made

The information included in these annual accounts is the responsibility of the Bank's Directors.

The results for the reporting period and the determination of the Bank's equity are sensitive to the accounting principles and policies, measurement criteria and estimates used in preparing the annual accounts. These annual accounts contain certain estimates made by Senior Management of the Bank, which were later ratified by Directors, in order to quantify some of the assets, liabilities, income, expenses and commitments reported herein. These estimates basically refer to the following:

1. Impairment losses, recovery and fair value of certain assets (see Notes 6, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 26 and 42).
2. The assumptions used in the actuarial calculation of the liabilities and commitments for post-employment benefits and other long-term commitments with employees (see Notes 2.12 and 21).
3. The useful lives of tangible and intangible assets (Notes 2.14 and 2.15)
4. Provisions and contingent liabilities, which were estimated based on certain assumptions therein contained (see Note 21).
5. Provisions that may arise from legal claims in relation to the management of hybrid instruments and subordinated debt, and claims concerning the marketing of mortgage loans that include floor clauses (see Note 21).
6. The probability of certain losses which are inherent in the Bank's activity (see Note 21).
7. Recoverability of deferred tax assets (see Note 26).

These estimates are based on the best information available at the 2018 reporting date regarding the events analyzed. However, future events may require these estimates to be substantially increased or decreased in subsequent years. In accordance with legislation in force, any changes in accounting estimates would be recognized prospectively in the corresponding statement of profit or loss.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

1.4. Agency agreements

On 6 March 2008, pursuant to the provisions set out in article 21 of Royal Decree 84/2015, of 13 February, on the formation of banks, cross-border activity and other issues relating to the legal regime for credit institutions, the Delegate Committee of Caixa Galicia appointed STD-Multiopción, S.A. as the credit institution agency for attracting deposits. This appointment was reported to the regulatory body on 27 May 2008 and registered with the relevant Register of Credit Institution Agents. Furthermore, on 29 February 2012 the Executive Committee of the Board of Directors of Banco Etcheverría appointed Bestex Inversiones, S.L. as credit institution agent for the fixed-income securities brokerage service. This appointment was reported to the regulatory body on 27 April 2012 and registered with the relevant Register of Credit Institution Agents. At 31 December 2017, Bestex Inversiones, S.L. was withdrawn as a brokerage agent.

Additionally, dated 4 August 2015, Abanca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.L. was registered in the Register of Credit Institutions Agents as a credit institution agent for the attraction of deposits and loans.

In 2018 and 2017, the Bank did not hold any agency agreement or relationship whatsoever with third parties, other than the one referred to in the foregoing paragraphs, for the negotiation or formal arrangement of banking transactions. Notwithstanding the foregoing, the Bank also has certain agreements with legal and natural persons aimed at winning transactions for its own benefit, although these parties have not been granted powers to negotiate or formally arrange these transactions, and cannot therefore be classified as Agents for the purposes set out in the aforementioned Royal Decree and in Bank of Spain Circular 4/2010. Appendix II lists the legal and natural persons with which the Bank has entered these agreements to attract operations, without those parties being granted powers to negotiate or formally arrange them.

1.5 Equity investments in credit institutions

In accordance with article 28 of Royal Decree 84/2015, of 13 February, the Bank reports that it does not hold any investments in credit institutions that exceed 5% of their capital or voting rights at the 2018 and 2017 reporting dates.

1.6. Environmental impact

Given that the activities of the Bank have no significant environmental impact, the accompanying annual accounts do not contain any disclosure of environmental-related matters. Any additional information may be found in the Corporate Social Responsibility Report, which is published on the Bank's website.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

1.7. Legal ratios

1.7.1. Minimum Capital Ratio

Until 31 December 2013, Bank of Spain Circular 2/2008, of 22 May, on the determination and control of minimum capital requirements, regulated the minimum capital requirements of Spanish credit institutions both on an individual and on a consolidated group basis.

On 27 June 2013 the new regulation on minimum capital requirements (called CRD-IV) was published in the Official Journal of the European Union, applicable as of 1 January 2014 and comprising the following:

- Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC; and
- Regulation (EU) No. 575/2013 (hereinafter CRR) of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No. 648/2012.

The directives have to be transposed into Spanish law, while the EU regulations are of immediate application as of their entry into force.

In Spain, Royal Decree 14/2013, of 29 November, on urgent measures to adapt Spanish law to European Union legislation on the supervision and solvency of financial institutions (hereinafter the RDL), made a partial transposition into Spanish law of Directive 2013/36/EU and authorized the Bank of Spain, in its final provision five, to make use of the options attributed to the competent national authorities in Regulation (EU) No. 575/2013.

Therefore, all the provisions of Bank of Spain Circular 3/2008 that go against the aforementioned European regulation were revoked as of 1 January 2014. Furthermore, Bank of Spain Circular 2/2014, of 31 January, was published on 5 February 2014, whereby, in accordance with the powers conferred upon the competent national authorities by Regulation (EU) No. 575/2013, Bank of Spain made use of certain permanent regulatory powers provided for in this regulation.

Law 10/2014, of 26 June, on the organization, supervision and solvency of credit institutions has furthered the transposition of CRD-IV into Spanish legislation.

Bank of Spain Circular 2/2016, of 2 February, on supervision and solvency, was approved on 9 February 2016 and completed the adaptation of Spanish legislation to Directive 2013/36/EU and Regulation (EU) No. 575/2013. This Circular came into force on 10 February 2016.

All of the above constitute the prevailing legislation which regulates the minimum capital requirements of Spanish credit institutions (on an individual and consolidated Group basis), how such capital should be determined, the different capital self-assessment processes to be implemented by the institutions and the public information these entities should submit to the market.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

The minimum capital requirements are calculated based on the Bank's exposure to credit and dilution risk, counterparty, position and settlement risk relating to assets and liabilities held for trading; currency risk, and operational risk. The Bank is also required to comply with the risk concentration limits set out in the legislation and with internal corporate governance.

In February 2019 the European Central Bank (ECB) announced its decision regarding prudential capital requirements applicable to the ABANCA for 2019 following the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP). This decision requires ABANCA to maintain a minimum phased-in tier one common equity capital (CET1) of 8.75% and minimum phased-in total capital ratio of 12.25% (7.875% and 11.375%, respectively, in 2018).

At 31 December 2018, CET1 Ratio (Common Equity Tier 1) stands at 14.57% (14.34% at 31 December 2017), while the Bank's Total Capital Ratio under Regulation EU 575/2013 stands at 15.51% of risk weighted assets (14.68% at 31 December 2017). At 31 December 2018 the Bank has a CET1 surplus of €1,565,780 thousand and its Total Capital exceeds the minimum requirements of the ECB by €876,319 thousand. With respect to article 92 of Regulation (EU) No. 575/2013, the Group has a CET1 surplus of €2,708,883 thousand, while its Total Capital exceeds minimum regulatory requirements by €2,019,422 thousand (€2,637,645 thousand and €1,790,474 thousand, respectively, at 31 December 2017) (see Note 25).

1.7.2. Minimum reserves ratio

At 31 December 2018, as well as throughout 2018, ABANCA complied with the minimum ratio required by applicable Spanish regulations, based on Regulation (EC) No 1745/2003 of 12 September 2003.

1.8. Deposit Guarantee Fund and Resolution Fund

The Bank is a member of the Deposit Guarantee Fund (DGF). The expenses incurred for contributions to this fund in 2018 and 2017 totaled €42,334 thousand and €41,595 thousand, respectively, and are recognized under "Other operating expenses" in the accompanying statements of profit or loss (see Note 37).

In order to restore the capital adequacy of the Deposit Guarantee Fund for Credit Institutions (DGFCI) in accordance with Article 6.2 of Royal Decree-Law 16/2011, of 14 October, at its meeting held on 30 July 2012 the DGF Management Committee agreed that the fund's member institutions should make an extraordinary contribution, payable in ten equal annual instalments. The amount of that contribution is included in the figures referred to in the foregoing paragraph.

Pursuant to the new regulation, in 2018 an amount of €11,117 thousand was contributed to the Spanish resolution fund (Fund for Orderly Bank Restructuring, FROB). This contribution has been recognized under "Other operating expenses" in the accompanying statement of profit or loss (€10,932 thousand in 2017) (See Note 37).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

1.9. Events after the reporting period

Dated 11 January 2019, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. laid down the economic conditions for an issue of €350,000 thousand in subordinated notes. These notes were issued at par value and will bear interests, payable annually in arrears, at a 6.125% annual fixed rate until 18 January 2024; thereafter the interest rate will be reviewed by applying a 5.927% spread on 5-year Mid-Swap Rate. These notes will mature on 18 January 2029, subject to ABANCA's option to redeem them early under certain circumstances.

Additionally, and as recorded in the minutes of the board of directors' meeting held on 4 February 2019, an interim dividend for 2018 amounting to €12,859 thousand was distributed to shareholders on 5 February 2019 (see Note 3).

1.10. Disclosure on average suppliers payment times required by Law 15/2010

Pursuant to Law 15/2010, of 5 July, which amends Law 3/2004, of 29 December, containing measures to combat late payments in commercial transactions, as developed by the Spanish Accounting and Auditing Institute (ICAC) resolution of 29 January 2016 on disclosures in the notes to the annual accounts relating to late payments to suppliers in commercial transactions, in view of the activities in which the Group is engaged, the information on late payments disclosed in this note essentially reflects payments to service providers and sundry suppliers, rather than payments to depositors and holders of securities issued by the Group, which have been settled in strict compliance with the legal and contractual terms established in each case, for both on-demand and deferred payments.

Information on the average supplier payment period is presented below:

	2018	2017
	Days	Days
Average supplier payment period	17.88	17.87
Ratio of transactions paid	17.74	17.75
Ratio of transactions outstanding	49.15	44.16
	Amount (Thousands of euros)	Amount (Thousands of euros)
Total payments made	182,948	163,546
Total payments outstanding	825	735

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2. Accounting policies and measurement criteria applied

The Bank has prepared these annual accounts for the porting period on a going concern basis.

The following accounting policies and measurement criteria have been applied in the preparation of the annual accounts:

2.1. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates

2.1.1. Investments in subsidiaries

“Subsidiaries” are those companies that constitute, together with the Bank, a single decision-making unit. This decision-making unit is, typically but not exclusively, presumed to exist when the parent directly or indirectly owns half or more of the voting rights of the investee or, if this percentage is lower or zero, when there are circumstances or agreements with other shareholders of the investee that determine the existence of such a decision-making unit.

Note 12 below contains significant information on the Bank’s most relevant interests in these investees.

Interests in subsidiaries are presented in the balance sheet under “Investments in Subsidiaries” and are measured at acquisition cost less any eventual impairment, except where there is a firm commitment of divestiture, in which case interest in subsidiaries are presented in the balance sheet under “Non-current assets and disposal groups classified as held for sale” and are measured in accordance with this classification (see Notes 2.19 and 12).

Pursuant to the provisions of Bank of Spain Circular 4/2017, when there is evidence that the investment in an associate is impaired, the amount of the impairment is estimated as the negative difference between the recoverable amount (measured as the higher of its fair value less costs to sell and its value in use, understood as the present value of the cash flows expected to be generated by the investee or expected to be received in the form of dividends and those resulting from its sale or other disposal) and its carrying amount. Impairment losses, and the reversal of any previously recognized impairment losses, are recognized in the statement of profit or loss under “Impairment or reversal of impairment on investments in subsidiaries, joint ventures or associates”.

Dividends received during the reporting period from these investments are recognized under “Dividend income” in the statement of profit or loss (see Note 30).

2.1.2. Investments in joint ventures

A joint venture is a contractual arrangement whereby two or more entities (“venturers”) undertake an economic activity or hold assets in such a way that the strategic financial and operating decisions requires the unanimous consent of all the venturers, without requiring the establishment of a financial structure that is separate from the venturers.

Assets and liabilities allocated to jointly controlled operations and assets jointly controlled with other venturers are classified in the balance sheet according to their specific nature. Similarly, income and expenses originating from joint ventures are presented in the statement of profit or loss according to their nature.

The Bank also considers as “joint ventures” its investments in entities that are not subsidiaries and that are controlled jointly by two or more entities.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

Pursuant to the provisions of Bank of Spain Circular 4/2017, when there is evidence that the investment in an associate is impaired, the amount of the impairment is estimated as the negative difference between the recoverable amount (measured as the higher of its fair value less costs to sell and its value in use, understood as the present value of the cash flows expected to be generated by the investee or expected to be received in the form of dividends and those resulting from its sale or other disposal) and its carrying amount. Impairment losses, and the reversal of any previously recognized impairment losses, are recognized in the statement of profit or loss under "Impairment or reversal of impairment on investments in subsidiaries, joint ventures or associates".

Dividends received during the reporting period from these investments are recognized under "Dividend income" in the statement of profit or loss (see Note 30).

2.1.3. Investments in associates

Associates are entities over which the Bank is in a position to exercise significant influence, even if they do not constitute, together with the Bank, a single decision-making unit or are under common control. Typically, this capacity is expressed by an interest (direct or indirect) representing 20% or more of the voting rights of the investee.

Interests in entities considered as "associates" are presented in the balance sheet under "Investments in Associates" and are measured at acquisition cost less any eventual impairment, except where there is a firm commitment of divestiture, in which case interest in subsidiaries are presented in the balance sheet under "Non-current assets and disposal groups classified as held for sale" and are measured in accordance with this classification (see Notes 2.19 and 12).

Pursuant to the provisions of Bank of Spain Circular 4/2017, when there is evidence that the investment in an associate is impaired, the amount of the impairment is estimated as the negative difference between the recoverable amount (measured as the higher of its fair value less costs to sell and its value in use, understood as the present value of the cash flows expected to be generated by the investee or expected to be received in the form of dividends and those resulting from its sale or other disposal) and its carrying amount. Impairment losses, and the reversal of any previously recognized impairment losses, are recognized in the statement of profit or loss under "Impairment or reversal of impairment on investments in subsidiaries, joint ventures or associates".

Dividends received during the reporting period from these investments are recognized under "Dividend income" in the statement of profit or loss (see Note 30).

Note 12 below includes certain information on the Bank's most relevant interests in these investees.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.2. Financial instruments

2.2.1. Definitions

A “financial instrument” is any contract that gives rise to a financial asset in one entity and to a financial liability or equity instrument in another entity.

An “equity instrument” is any legal transaction that evidences a residual interest in the assets of the issuer after deducting all its liabilities.

A “financial derivative” is a financial instrument whose value fluctuates in response to changes in an observable market variable (such as an interest rate, foreign exchange rate, financial instrument price or market index), for which the initial investment is very small compared with other financial instruments with a similar response to changes in market factors, and which is generally settled at a future date.

“Hybrid financial instruments” are contracts that simultaneously include a non-derivative host contract together with a derivative, known as an embedded derivative, that is not separately transferable and has the effect that some of the cash flows of the hybrid contract vary in a way similar to a stand-alone derivative.

“Compound financial instruments” are contracts that simultaneously create for their issuer a financial liability and an own equity instrument (such as convertible bonds, which entitle their holders to convert them into equity instruments of the issuer).

The following transactions are not treated as financial instruments for accounting purposes:

- Investments in subsidiaries, joint ventures and associates (to which Note 2.1 applies).
- The rights and obligations derived from employee pension plans (to which Note 2.12 applies).

2.2.2. Initial recognition of financial instruments

Financial instruments are initially recognized in the balance sheet when the Bank becomes party to the contract generating these financial instruments, in accordance with the conditions of the contract. Specifically, debt instruments such as loans and cash deposits are recognized from the date that a legal right to receive or pay cash arises, respectively. Derivatives are generally recognized from the trade date.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A regular way purchase or sale of financial assets, defined as one in which the parties' reciprocal obligations must be discharged within a time frame established by regulation or convention in the marketplace and that may not be settled net, such as stock market contracts or forward currency sale and purchase contracts, are recognized on the date from which the rewards, risks, rights and duties attaching to all owners are for the purchaser, which, depending on the type of financial asset purchased or sold, may be the trade date or the settlement or delivery date. In particular, cash transactions in currency markets are recognized at settlement date, whilst equity instruments traded on secondary Spanish security markets are recognized at trade date, and debt instruments traded on secondary Spanish security markets are recognized at settlement date.

2.2.3. Derecognition of financial instruments

A financial asset is derecognized from the balance sheet when any of the following circumstances arise:

1. The contractual rights over the cash flows have expired; or
2. The financial asset and substantially all the rights and rewards associated therewith are transferred, or although these are not substantially transferred nor substantially retained, when control over the financial asset is transferred.

A financial liability is derecognized from the balance sheet when the obligations generated have expired or when it is redeemed by the Bank with the intention of re-trading or cancelling the liability.

2.2.4. Fair value and amortized cost of financial instruments

The fair value of a financial instrument on a given date is taken to be the amount for which it could be bought or sold on that date by two knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The most objective and common reference for the fair value of a financial instrument is the price that would be paid for it on an organized, transparent and deep market (quoted price or market price).

If there is no market price for a given financial instrument, its fair value is estimated on the basis of the price established in recent transactions involving similar instruments and, in the absence thereof, based on proven valuation techniques used by the international financial community, taking into account the specific features of the instrument to be measured and, particularly, the various types of risk associated with it.

In particular, the fair value of a financial instrument traded on an organized, transparent and deep market included in the trading portfolios is equivalent to its daily quotation price and if, for exceptional reasons, its quotation price on a given date could not be established, methods similar to those used to measure derivatives not traded on organized markets are applied.

The fair value of derivatives not traded on organized markets or traded on organized but less deep and transparent markets, is equivalent to the sum of future cash flows originating from the instrument, discounted at the measurement date ("present value" or "notional close"); using methods recognized by the financial markets: "net present value" (NPV), option pricing models, etc.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Amortized cost is the acquisition cost of a financial asset or liability plus or minus, as appropriate, the principal and interest repayments, and plus or minus, as appropriate, the cumulative amortization (as reflected in the statement of profit or loss), using the effective interest method, of the difference between the initial cost and the redemption amount of these financial instruments. The amortized cost of financial assets also includes any impairment losses.

The effective interest rate is the discount rate that exactly matches the net carrying amount of a financial instrument to all its estimated cash flows of all kinds over its remaining life. For fixed rate financial instruments, the effective interest rate is the same as the contractual interest rate established on the acquisition date, adjusted, where applicable, to reflect the fees and transaction costs that should be included in the calculation of the effective interest rate pursuant to Bank of Spain Circular 4/2017, of 27 November. For financial instruments with a floating interest rate, the effective interest rate is calculated in a manner similar to that for fixed interest financial instruments, and is recalculated at each date of review of the contractual rate, taking into account any changes in future cash flows from the transaction.

2.2.5. Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

Classification and measurement of financial assets

Circular 4/2017 contains three major categories for classification of financial assets: measured at amortized cost; measured at fair value through accumulated other comprehensive income, and measured at fair value through profit or loss.

Classification of the above-mentioned portfolios will be based on the following two criteria:

- The Group's business model for managing the financial assets; and
- The contractual cash flow characteristics of the financial assets, also known as the "solely payments of principal and interests criterion" (hereinafter, "SPPI").

A financial asset shall be classified, for measurement purposes, in the portfolio of financial assets at amortized cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A financial asset shall be measured at fair value through other comprehensive income if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A financial instrument shall be classified in the portfolio of financial assets mandatorily at fair value through profit and loss when it cannot be classified in any of the above mentioned categories due the entity's business model within which the instrument is held or due the characteristics of its contractual cash flows.

Financial assets will solely be reclassified if, and only if, ABANCA changes one or several objectives of any of its business models. In that case, all financial assets included in the relevant business model will be reclassified. The change in the objective of the business model must be effected before the reclassification date.

Upon initial recognition in the balance sheet, all financial instruments will measured at fair value. In the case of financial instruments not at fair value through profit or loss, fair value will be adjusted to any transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial instrument. In the case of financial instruments at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable will be immediately recognized in the statement of profit or loss.

Except for trading derivatives that are neither economic or accounting hedges, any changes in the value of financial assets arising from the accrual of interest and similar items are registered under "Interest income" in the statement of profit or loss of the period when the accrual took place. Dividends received from companies other than subsidiaries, associates or joint ventures are recognized under "Dividend income" in the statement of profit or loss of the period when the entity's right to receive payment thereof is established.

Changes in the value of financial assets, other than those referred to in the foregoing paragraph, are treated as follows, according to the classification of the relevant financial asset.

"Financial assets held for trading", "Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss" and "Financial assets designated at fair value through profit or loss"

Financial assets held within a business model whose objective is to generate profits through purchases and sales of these financial assets are registered under "Financial assets held for trading".

The following financial assets will be recognized under "Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss":

- Financial assets held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- Financial assets whose contractual cash flows do not met the SPPI criterion.

Financial assets at fair value through profit or loss will be recognized under "Financial assets designated at fair value through profit or loss" when these financial assets cannot be classified in any of the above-mentioned categories due the entity's business model within which the instrument is held or due the characteristics of its contractual cash flows.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Subsequently to the acquisition, assets registered under these items are measured at fair value, and any changes in the value thereof (gains or losses) are recognized net under "Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net" and under "Gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net" in the statement of profit or loss (see Note 33), except in the case of interest accrued from derivatives designated as economic or accounting interest rate hedges, which will be recognized under either "Interest income" or "Interest expense" in accordance with recognition of gains or losses on the hedged instrument.

A financial asset shall be measured at fair value through profit or loss unless it is measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income.

However, the entity may make an irrevocable election at initial recognition for particular investments in equity instruments that would otherwise be measured at fair value through profit or loss to present subsequent changes in fair value in other comprehensive income.

However, ABANCA may make an irrevocable election, at initial recognition for particular investments in equity instruments that would otherwise be measured at fair value through profit or loss, to classify those assets in the portfolio of financial assets at fair value through other comprehensive income.

"Financial assets at fair value through other comprehensive income"

Assets recognized under this balance sheet item are measured at fair value. Any subsequent changes in the value of these assets (gains or losses) are temporarily recognized (net of the relevant tax effect) under "Accumulated other comprehensive income – Items that may be reclassified to profit or loss – Fair value changes of debt instruments measured at fair value through other comprehensive income" and under "Accumulated other comprehensive income – Items that will not be reclassified to profit or loss – Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income" in the balance sheet.

Any amounts recognized under "Accumulated other comprehensive income – Items that may be reclassified to profit or loss – Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income", "Accumulated other comprehensive income – Items that will not be reclassified to profit or loss – Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income" and "Accumulated other comprehensive income - Items that will not be reclassified to profit or loss - Foreign currency translation" shall remain in the Bank's equity until the relevant asset is derecognized or until the relevant asset is determined to be impaired.

When a debt instrument at fair value through other comprehensive income is derecognized, the accumulated gain on loss thereon taken to equity will be reclassified to profit or loss for the period. However, in the case of equity instruments at fair value through other comprehensive income derecognized, the relevant gain or loss recognized in other comprehensive income is not reclassified to profit or loss but to a reserve item.

Furthermore, net impairment losses on financial assets at fair value through other comprehensive income arising during the reporting period are recognized under "Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss – Financial assets at fair value through other comprehensive income" in the statement of profit or loss for the reporting period.

Changes in the value of non-monetary items arising from exchange differences are temporarily recognized under "Accumulated other comprehensive income - Items that may be reclassified to profit or loss - Foreign currency translation" in the balance sheet. Exchange differences arising from monetary items are recognized under "Exchange differences, net" in the statement of profit or loss.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

"Financial assets at amortized cost"

The following financial assets will be recognized under "Financial assets at amortized cost":

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- Financial assets whose contractual cash flows do not meet the SPPI criterion.

Assets recognized under this balance sheet item are subsequently measured at "amortized cost", which shall be calculated using the "effective interest method".

Net impairment losses on financial assets at amortized value arising during the reporting period are recognized under "Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss – Financial assets at amortized cost" in the statement of profit or loss for the reporting period.

Classification and measurement of financial liabilities

"Financial liabilities held for trading" and "Financial liabilities designated at fair value through profit or loss"

Subsequently to initial recognition thereof, these liabilities are measured at fair value, and any changes in the value thereof (gains or losses) are recognized net under "Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net" and under "Gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net" in the statement of profit or loss, except in the case of interest accrued from derivatives designated as economic or accounting interest rate hedges, which will be recognized under either "Interest income" or "Interest expense" in accordance with recognition of gains or losses on the hedged instrument. However, any value changes arising from exchange differences are recognized under "Gains or losses on financial assets and liabilities" in the statement of profit or loss.

"Financial liabilities at amortized cost"

This category includes all of the Bank's financial liabilities, as none of them qualify for classification as financial liabilities held for trading or financial liabilities at fair value through profit or loss, except for derivative financial instruments on which losses have been incurred for the Bank at the reporting date, which are recorded under "Financial liabilities held for trading - Derivatives" and under "Derivatives – Hedge accounting" in the balance sheet.

Financial liabilities included in this category are initially measured at fair value, adjusted to reflect transaction costs directly attributable to the issue of the financial liability, which are taken to profit and loss until maturity using the effective interest method defined in Bank of Spain Circular 4/2017. These liabilities are subsequently measured at amortized cost calculated using the effective interest method defined in Bank of Spain Circular 4/2017.

Interest accrued on these securities is recognized under "Interest expense" in the statement of profit or loss. Exchange differences on securities denominated in currencies other than the Euro that are included in this portfolio are recognized following the criteria described in Note 2.4. Financial liabilities included in this category subject to fair value hedges are recognized following the criteria described in Note 2.3.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A summary of the various techniques used by the Bank to measure the financial instruments recognized at fair value at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

Market value based on	Percentage			
	2018		2017	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Quoted price in active markets	97.47%	-	97.56%	-
Internal measurement models based on observable market data	1.80%	98.03%	1.71%	98.76%
Internal measurement models not based on observable market data	0.73%	1.97%	0.73%	1.24%

A breakdown of the Bank's financial instruments by measurement method used, is as follows:

	Thousands of euros			
	2018 (*)			
	Quoted price in active markets	Internal models based on observable market data	Internal models not based on observable market data	Total
Financial assets held for trading	-	95,619	3,597	99,216
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (Assets)	98,383	-	47,885	146,268
Financial assets at fair value through other comprehensive income (assets)	6,779,965	-	-	6,779,965
Derivatives - hedge accounting (assets)	-	31,087	-	31,087
Financial liabilities held for trading	-	68,621	4,095	72,716
Derivatives - hedge accounting (liabilities)	-	135,298	-	135,298

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

	Thousands of euros			
	2017 (*)			
	Quoted price in active markets	Internal models based on observable market data	Internal models not based on observable market data	Total
Financial assets held for trading	-	98,748	1,571	100,319
Available-for-sale financial assets (assets)	8,401,225	16,091	61,266	8,478,582
Derivatives - hedge accounting (assets)	-	32,014	-	32,014
Financial liabilities held for trading	-	82,741	2,147	84,888
Derivatives - hedge accounting (liabilities)	-	88,200	-	88,200

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

The main techniques used or internal measurement models consist in the analysis of discounted cash flows of financial instruments of all kinds over their remaining life.

The Board of Directors of the Bank considers that financial assets and financial liabilities in the balance sheet and gains and losses on these financial instruments are reasonable and reflect their market value.

2.2.6. Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset, i.e. presented in the balance sheet at their net amount, only if the Bank has both a legally enforceable right to offset the recognized amounts in these instruments and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and pay the liability simultaneously.

2.3. Hedge accounting and risk mitigation

The Bank uses financial derivatives as part of its strategy to reduce exposure to interest rate and currency risks, amongst others. These operations are considered as hedging transactions when certain requirements are met.

The Bank designates operations as hedges on inception of the hedge or the hedged instruments, and duly documents the hedging transaction. Documentation on these transactions should identify the hedged instrument or instruments and the hedging instrument or instruments, in addition to the nature of the risk to be hedged; as well as the criteria or methods followed by the Bank to evaluate the effectiveness of the hedge throughout its duration, taking into account the risk it intends to hedge.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The Bank only considers operations that are considered highly effective throughout the duration of the operation as hedging transactions. A hedge is considered highly effective if during the expected term of the hedge changes in fair value or cash flows attributed to the risk hedged are virtually fully offset by changes in the fair value or cash flows, as applicable, of the hedging instrument or instruments.

To measure the effectiveness of hedging transactions, the Bank analyzes whether from inception to expiration of the hedge it can expect, prospectively, that the changes in fair value or cash flows of the hedged item that are attributable to the hedged risk will be nearly completely offset by changes in the fair value or cash flows, as applicable, of the hedging instrument or instruments and, retrospectively, whether gains or losses on the hedging transaction are within a range of 80% to 125% of the results of the hedged item.

The hedging transactions carried out by the Bank are classified under the following categories:

1. Fair value hedges: these cover exposure to changes in fair value of financial assets and financial liabilities or unrecognized firm commitments, or an identified portion of these assets, liabilities or firm commitments, attributable to a particular risk, provided that these changes could affect the statement of profit or loss.
2. Cash flow hedges: hedges of the exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with a financial asset or liability or to a highly probable forecast transaction, provided that it could affect the statement of profit or loss.

With respect to financial instruments designated as hedged items and that qualify for hedge accounting, differences in measurement are recognized according to the following criteria:

1. In fair value hedges, differences generated in both hedging instruments and hedged items – with respect to the type of hedged risk – are recognized directly in the statement of profit or loss.
2. In cash flow hedges, changes in value arising in the effective portion of the hedge are temporarily recognized under "Equity – Accumulated other comprehensive income – Hedging derivatives. Cash flow hedges reserve (effective portion)" in the accompanying balance sheet. The financial instruments hedged in this kind of hedging transaction are recognized as explained in Note 2.2 with no variation since they are considered hedged items.

In the latter case, changes in value of the hedging instruments are not recognized in profit or loss until the gains or losses on the hedged item are recognized in profit or loss or until the hedged item expires. Changes in value of the hedging instrument corresponding to the ineffective portion of cash flow hedges are recognized directly under "Gains or losses on hedge accounting, net" in the statement of profit or loss.

The Bank discontinues hedge accounting when the hedging instrument expires or is sold, the hedge no longer qualifies for hedge accounting or the Bank revokes the designation of a hedge.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

When, in accordance with the preceding paragraph, fair value hedging is discontinued, adjustments to the value of hedged items measured at amortized cost resulting from the aforementioned hedge accounting are taken to the statement of profit or loss until the hedged items expire, using the effective interest rate recalculated on the date the hedging transaction is discontinued.

In the event that a cash flow hedge is discontinued, the cumulative gain or loss on the hedging instrument recognized under "Equity – Accumulated other comprehensive income – Hedging derivatives. Cash flow hedges (effective portion)" in the balance sheet continues to be recognized under this heading until the forecast transaction occurs, whereupon it is taken to the statement of profit or loss. In the case of cash flow hedges, the acquisition cost of the asset or liability to be recorded is corrected in the event that the item hedged is a forecast transaction that culminates in the recognition of a financial asset or liability.

Regarding hedge accounting, based on the analysis performed and as permitted by Circular 4/2017, the Bank continues to apply Circular 4/2004 to its hedge accounting.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.4. Foreign currency transactions

2.4.1. Functional currency

The Bank's functional currency is the Euro. Therefore, all balances and transactions denominated in currencies other than the Euro are deemed to be denominated in "foreign currency".

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of equivalent value, in thousands of Euros, of the main assets and liabilities held by the Bank in foreign currency, considering the nature of the items and the main currencies in which they are denominated, is as follows:

At 31 December 2018 ()*

	Equivalent value in thousands of euros	
	Assets	Liabilities
Balances in US dollars:		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	39,862	-
Financial assets held for trading	2,016	-
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	4,123	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	39,444	-
Financial assets at amortized cost	1,058,956	-
Other assets	12,162	-
Financial liabilities held for trading	-	4,252
Financial liabilities at amortized cost	-	1,023,363
Other liabilities	-	442
	1,156,563	1,028,057
Balances in other currencies:		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	68,786	-
Financial assets held for trading	20	-
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	26,093	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	35,101	-
Financial assets at amortized cost	450,421	-
Other assets	2,205	-
Financial liabilities held for trading	-	301
Financial liabilities at amortized cost	-	308,285
Other liabilities	-	249
	582,626	308,835
Total foreign currency balances	1,739,189	1,336,892

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017 () -*

	Equivalent value in thousands of euros	
	Assets	Liabilities
Balances in US dollars:		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	90,138	-
Financial assets held for trading	1,234	-
Available-for-sale financial assets	76,032	-
Loans and receivables	738,671	-
Other assets	746	-
Financial liabilities held for trading		933
Financial liabilities at amortized cost	-	933,374
Other liabilities	-	2,449
	906,821	936,756
Balances in other currencies:		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	68,759	-
Available-for-sale financial assets	11,582	-
Loans and receivables	310,496	-
Other assets	540	-
Financial liabilities at amortized cost	-	146,023
Other liabilities	-	1,936
	391,377	147,959
Total foreign currency balances	1,298,198	1,084,715

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

2.4.2. Translation of foreign currency balances

Transactions in foreign currency carried out by the Bank outside the Eurozone are initially recognized in their respective currencies. Subsequently, monetary assets and liabilities in foreign currency are translated to the functional currency at the closing rate, defined as the average spot exchange rate at the reporting date.

In addition:

1. Non-monetary items measured at historical cost are translated to the functional currency at the exchange rate of the date of acquisition.
2. Non-monetary items measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date when fair value was determined.
3. Income and expenses are translated at the exchange rate at the transaction date. An average exchange rate may be used for all the transactions carried out in a particular period.
4. Forward foreign currency transactions involving only foreign currencies or involving Euros and foreign currencies, and which are not hedges, are translated at the year-end exchange rates applicable for their expiry date, as quoted in currency futures markets.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.4.3. Recognition of exchange differences

Exchange differences arising from the translation of foreign currency balances into the functional currency are generally recognized at their net amount under "Exchange differences, net" in the statement of profit or loss, except exchange differences deriving from financial instruments at fair value through profit or loss, which are recognized in the statement of profit or loss under "Gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net", not differentiating them from the rest of the changes in fair value.

2.5. Recognition of income and expenses

The most significant accounting criteria used by the Bank to recognize income and expenses are summarized below:

2.5.1. Interest income and expense, dividend income and expense and similar items

In general, interest income, interest expenses and similar items are accounted for on an accruals basis using the effective interest rate method defined in Bank of Spain Circular 4/2017. Dividends received from other companies are recognized as income when the right to receive them arises.

2.5.2. Commissions, fees and similar items

Income and expenses derived from commissions, fees and similar items, which should not be included in the calculation of the effective interest rate of operations and/or which do not form part of the acquisition cost of financial assets and financial liabilities not classified at fair value through profit or loss, are recognized in the statement of profit or loss using criteria that vary according to their nature. The most significant items are as follows:

1. Those associated with the acquisition of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss, which are recognized in the statement of profit or loss when paid or received.
2. Those originating from transactions or services carried out over an extended period, which are recognized in the consolidated statement of profit or loss over the term of the transactions or services.
3. Those relating to the provision of a service in a single act, which are recognized in the statement of profit or loss when the single act is carried out.

2.5.3. Non-finance income and expenses

These are recognized on an accruals basis.

2.5.4. Deferred receipts and payments

Deferred receipts and payments are recognized at the amount that results from discounting forecast cash flows at market rates.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.6. Offsetting of balances

Receivables and payables may only be used to offset each other (and are therefore presented in the balance sheet at the net amount) if they derive from transactions in which this possibility is specified in the contract or in compliance with a legal obligation, and provided that the balances will be settled on a net basis or the asset realized and the liability settled simultaneously.

2.7. Transfers of financial assets

The accounting treatment of transfers of financial assets depends on the extent to which the risks and rewards associated with the transferred assets are transferred to third parties:

- If the risks and rewards of the transferred assets are substantially conveyed to third parties (as in the case of unconditional sales, sales of financial assets with an option to repurchase the financial asset at its fair value at the time of repurchase, sales of financial assets with put options and call options that are deeply out of the money, asset securitizations in which the transferor neither retains subordinated financing nor grants any type of credit enhancement to the new owners, and other similar cases), the transferred financial asset is derecognized from the balance sheet and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is simultaneously recognized.
- If the risks and rewards associated with the transferred financial asset are substantially retained (as in the case of financial asset sale and repurchase transactions where the repurchase price is a fixed price or the fixed price plus interest, securities lending agreements in which the borrower is obliged to return the same or similar assets, financial asset securitizations that maintain subordinated financing or other types of credit enhancements that substantially absorb expected loan losses for the securitized assets, and other similar cases), the transferred financial asset is not derecognized from the balance sheet and continues to be measured using the same criteria applied prior to the transfer. The following items are recognized without being offset:
 - An associated financial liability for an amount equal to the consideration received, which is subsequently measured at amortized cost, or at fair value where the aforementioned conditions for classification as other financial liabilities at fair value through profit or loss are met, in accordance with the criteria described for this financial liability category.
 - The income from the transferred financial asset not derecognized and any expense incurred on the new financial liability.
- If the risks and rewards associated with the transferred financial asset are neither substantially transferred nor substantially retained (as in the case of sales of financial assets with put options and call options that are neither deeply in nor out of the money, financial asset securitizations in which the transferor assumes subordinated financing or another type of credit enhancement for part of the transferred asset, and other similar cases), the following differentiations are made:
 - If the transferor does not retain control of the transferred financial asset, it is derecognized from the balance sheet and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is recognized.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

- If the transferor retains control of the transferred financial asset, it continues to be recognized in the balance sheet at an amount equal to its exposure to the changes in value by which it could be affected, and an associated financial liability is recognized. The carrying amount of the transferred asset and the associated liability is the amortized cost of the rights and obligations retained, if the transferred asset is measured at amortized cost, or the fair value of the rights and obligations retained, if the transferred asset is measured at fair value.

Based on the above, financial assets are only derecognized when the cash flows they generate are extinguished or when the inherent significant risks and rewards have been substantially transferred to third parties.

2.8. Exchanges of assets

An "exchange of assets" is the acquisition of tangible and intangible assets in exchange for the conveyance of other non-monetary assets or a combination of monetary and non-monetary assets. For the purpose of the accompanying annual accounts, foreclosures of assets in settlement of amounts due by third parties to the Bank do not constitute an exchange of assets.

Items received in an exchange of assets are measured at fair value, provided that this exchange operation could be understood to have a commercial substance, as defined in Bank of Spain Circular 4/2017, and when the fair value of the asset received, or the asset given up, can be estimated reliably. The fair value of the instrument received is determined as the fair value of the asset given up, plus, where applicable, the fair value of any monetary consideration given up, except when there is much clearer evidence of the fair value of the asset received.

Exchanges of assets that do not meet the requirements described above are recognized at the carrying amount of the asset given up, plus any monetary consideration paid or committed on acquisition.

2.9. Impairment of financial assets

A financial asset is considered to be impaired, and therefore its carrying amount is adjusted to reflect the effect of impairment, when there is objective evidence that events have occurred which:

1. In the case of debt instruments (loans and debt securities), give rise to an adverse impact on the future cash flows that were estimated at the transaction date.
2. In the case of equity instruments, mean that it will not be possible to fully recover their carrying amount.

As a general rule, write-down of the carrying amount of impaired financial instruments is recognized in the statement of profit or loss in the period in which the impairment has arisen. Reversals of previously recognized impairment losses, if any, are recognized in the statement of profit or loss for the period in which the impairment is eliminated or reduced.

When the recovery of any recognized impairment is considered unlikely, the amount of the impairment is derecognized, without prejudice to any initiatives the Bank may undertake to seek collection of the amount receivable until their contractual rights are extinguished by expiry of the statute-of-limitations period, pardoning of debt or any other cause.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The criteria applied by the Bank to calculate possible impairment losses in each financial instrument category, and the method used to calculate the hedges recognized for such impairment, are as follows:

2.9.1. Debt instruments measured at amortized cost

The "expected credit loss" impairment model will apply to financial assets measured at amortized cost; to financial assets measured at fair value through accumulated other comprehensive income, with the exception of investments in equity instruments; and, to financial guarantee contracts and to loan commitments unilaterally revocable by the Entity.

The impairment model does not apply to financial assets designated at fair value through profit or loss.

ABANCA defines a credit loss as the difference between all contractual cash flows that are due to the Entity in accordance with the contract and all the cash flows that the Entity expects to receive, discounted at the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for purchased or originated credit-impaired financial assets).

The Bank will apply the existing classification criteria to classify its credit exposure, based on credit risk, under any of the following categories:

- Performing exposures (Stage 1). Stage 1 includes transactions that have not had a significant increase in credit risk since initial recognition. The loss allowance therefor will be an amount equal to 12-month expected credit losses. Interest revenue will be measured by applying the effective interest rate to the transaction gross carrying amount.
- Exposures under special monitoring (Stage 2). Stage 2 includes financial instruments that have had a significant increase in credit risk since initial recognition but that do not present a default event. The loss allowance therefor will be an amount equal to lifetime expected credit losses. Interest revenue will be measured by applying the effective interest rate to the transaction gross carrying amount.
- Non-performing (Stage 3). Stage 3 includes credit-impaired transactions, i.e. transactions presenting a default event. Purchased or originated transactions that are credit-impaired on initial recognition, such as transactions purchased at a deep discount that reflects the incurred credit losses, will be included in this category.

The loss allowance therefor will be an amount equal to expected credit losses. Notwithstanding the foregoing, when a credit-impaired transaction is purchased or originated, the loss allowance will be amount equal to the cumulative changes in expected credit loss since initial recognition; any expected credit loss upon the purchase or origination of credit-impaired assets may not be included in the loss allowance amount or in the gross carrying amount thereof at initial recognition.

Interest revenue will be measured by applying the effective interest rate to the amortized cost (i.e. adjusted to any loss allowance) of the financial asset.

- Write-off. This category will include transactions for which the Entity has no reasonable expectations of recovery. Classification in this category entails writing-off the entire gross carrying amount and derecognizing the transaction.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

When measuring expected credit loss, a series of distinctions, based on the category under which the relevant financial assets has been classified, are considered:

- For transactions classified under the first two categories (performing exposures and performing exposures under special monitoring), the Entity recognizes 12-month expected credit losses.
- For transactions classified under the third category (non performing exposures), the Entity recognizes lifetime expected credit losses.

Circular 4/2017 distinguishes the following concepts of expected credit loss:

- 12-month expected credit losses: the portion of lifetime expected credit losses that represent the expected credit losses that result from default events on a transaction that are possible within the 12 months after the reporting date; and
- Lifetime expected credit losses: the expected credit losses that result from all possible default events over the expected life of a transaction.

All the above require a significant amount of judgement both in the models for estimating expected credit losses and in forecasts on the economic factors that may have an impact on said losses, which shall be unbiased and probability-weighted.

The Bank has considered the following definitions:

Default -

The Bank has used a definition of default applicable to financial instruments that is consistent with the definition used for internal credit risk management purposes and with the indicators set out in banking regulations applicable as at Circular 4/2017 effective date. The Group has considered both qualitative and quantitative indicators.

According to Circular 4/2017, payment past due for over 90 days is a rebuttable presumption where the entity considers, based on reasonable and supportable information, that a more lagging default criterion is more appropriate.

Significant increase in credit risk -

The objective of the impairment requirements is to recognize lifetime expected credit losses for all financial instruments for which there have been significant increases in credit risk since initial recognition considering all reasonable and supportable information, including that which is forward-looking.

The Entity has developed a model for identification of significant increases in credit risk, this model relies on a dual approach that is globally applied:

- Quantitative component: identification of any increase in the current expected probability of default over the lifetime of the transaction, from the origination date to the assessment date.
- Qualitative component: the Bank's indicators for the identification of significant increases in credit risk include changes in internal policies for credit risk monitoring at customer level using rating or scoring systems or macroeconomic scenarios.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Additionally, financial instruments meeting any of the following circumstances shall be considered Stage 2:

- Payment past due over 30 days: pursuant to Circular 4/2017, payment past due for over 30 days is a rebuttable presumption where the entity considers, based on reasonable and supportable information, that credit risk has not increased significantly even though payments are more than 30 days past due.
- Special monitoring: Special monitoring includes financial instruments that have had a significant increase in credit risk since initial recognition but that do not present a default event.
- Refinancing and restructuring transactions without evidence of being impaired.

Although the standard introduces several simplified operational procedures/practical solutions for the assessment of significant increases in credit risk, the Bank does not use them as a general rule. However, for certain investment grade financial assets, mainly linked to certain public institutions or bodies, the Group does use the possibility set out in the standard of directly considering the their credit risk has not significantly increased because they have a low credit risk at the reporting date.

Measurement of expected loss methodologies

Under Circular 4/2017, measurement of expected losses shall reflect:

An unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes; the time value of money; and, reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

Expected credit losses are therefore estimated both on a collective basis and on an individual basis. The objective of the Bank's estimation on an individual basis is to estimate expected losses for significant impaired exposures or for exposures classified as Stage 2. In these cases, the amount of credit loss is measured as the difference between the expected cash flows discounted at the transaction's effective interest rate and the financial instrument carrying amount.

Circular 4/2017 requires, for collective estimation of credit loss allowances, segmentation into homogenous risk groups. Accordingly, the process of homogeneous group definition or portfolio segmentation is among the first processes that must be completed prior to estimating risk parameters. Further, an appropriate segmentation is essential, as it allows for a more accurate measurement of expected credit losses by increasing the discrimination of risk parameters, and by including in the defined groups any differences in average maturities.

Estimated losses are based on the following parameters:

PD: this an estimate of the probability of default in each period.

EAD: this an estimate of exposure in the event of default in each future period, taking into account the expected changes in the exposure after the reporting date.

LGD: this an estimate of the loss arising on default; it is based on the difference between the contractual cash flows and those the entity expects to receive, including from any collateral.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Use of current, past and future information

Circular 4/2017 requires using current, past and future information both for the detection of significant increases in risk and for measurement of expected loss.

The standard does not require an entity, when measuring of expected loss, to identify every possible scenario.

The Bank has established that risk parameters used for collective estimation must include forward projections that take into account the every possible macroeconomic conditions (such as, GDP, unemployment rate, interest rates, etc.). In order to incorporate every possible macroeconomic conditions into the model, the Bank considers a number of probability-weighted scenarios of occurrence.

2.9.2. Debt instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income

Impairment losses on debt securities classified as financial assets at fair value through other comprehensive income reflect the positive difference between their acquisition cost (net of any amounts repaid on the principal) and their fair value, after deduction of any impairment loss previously recognized in the statement of profit or loss.

Where there is objective evidence that negative differences arising on the measurement of these assets are due to their impairment, they are no longer recognized under "Accumulated other comprehensive income – Items that may be reclassified to profit or loss – Fair value changes of debt securities measured at fair value through other comprehensive income" in the equity side of the balance sheet and the total accumulated amount is transferred to the statement of profit or loss. If impairment losses are subsequently reversed, these are recognized in the statement of profit or loss for the year in which the reversal occurs.

In the case of debt instruments that must be classified as "Non-current assets and disposal groups classified as held for sale", losses previously recognized in equity are considered to be realized and, consequently, are recognized in the statement of profit or loss on the date they are so classified.

2.9.3. Equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income

Impairment losses on equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income are recognized using criteria similar to those applicable to "Debt instruments" (as explained in Note 2.9.2); except that any reversals are recognized under "Accumulated other comprehensive income – Items that will not be reclassified to profit or loss - Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income" in the equity side of the balance sheet. As a general rule, the Bank considers that there is objective evidence of an equity instrument being impaired when, after initial recognition thereof, an event or the combined effect of several events occurs and evidences that the carrying amount of the equity instrument will not be recovered. For the above-mentioned assessment, the Bank will consider, inter alia, indications such as significant financial difficulty of the issuer; significant variations in the issuer's profit or loss compare to the figures included in its budget, etc.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.9.4. Equity instruments measured at cost

Impairment losses on equity instruments measured at cost are the difference between their carrying amount and the present value of the expected future cash flows discounted at the market rate of return for similar securities.

Impairment losses are recognized in the statement of profit or loss for the period in which they arise as a reduction in the cost of the instrument. These losses can only be recovered subsequently in the event of the disposal of the assets.

The criteria stated under Note 2.1 above apply when estimating and accounting for impairment losses on investments in subsidiaries, joint ventures and associates that, for the purposes of these annual accounts, are not classified as "Financial instruments".

2.10. Financial guarantees and related provisions made

Contracts requiring the issuer to make payments to reimburse a creditor for losses incurred when a particular debtor fails to meet a payment obligation under the original or amended conditions of a debt instrument are considered financial guarantee contracts, irrespective of their various legal forms (security deposits, financial guarantees, insurance contracts or credit derivatives).

The Bank initially recognizes the financial guarantees provided as liabilities at fair value, comprising the premium received plus the present value of any cash flows to be received (commissions), using an interest rate similar to that of the financial assets extended by the Bank with a similar term and risk, and simultaneously recognizing a receivable in respect of the present value of expected future cash flows, using the aforementioned rate of interest.

Financial guarantees, irrespective of the holder thereof, arrangement or any other circumstances, are analyzed periodically to determine the credit risk to which they are exposed and, where applicable, to estimate the provisions required. This amount is calculated by applying criteria similar to those used to quantify impairment losses arising on debt instruments measured at amortized cost.

Where a provision is required for these financial guarantees, the commissions pending accrual and which are recognized as "Other liabilities" in the balance sheet are reclassified to "Provisions for commitments and guarantees extended".

2.11. Accounting for lease transactions

2.11.1. Finance leases

Finance leases are those in which substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset are transferred to the lessee.

When the entity acts as the lessor in a finance lease transaction, the sum of the present value of future lease instalments receivable and the guaranteed residual value — generally the exercise price of the purchase option available to the lessee on expiry of the contract — is recognized as financing to third parties under "Financial assets at amortized cost" in the balance sheet, based on the nature of the lessee.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

When acting as the lessee in a finance lease transaction, the entity recognizes the cost of the leased assets in the balance sheet according to the nature of the asset forming the subject-matter of the contract, and simultaneously recognizes a liability for the same amount (which is the lower of the fair value of the leased asset and the sum of the present value of the lease payments to be made to the lessor plus the exercise price of the purchase option, where applicable). The depreciation policy for these assets is consistent with that for tangible assets (see Note 2.14).

In both cases, finance income and costs originating from these contracts are credited and debited to the statement of profit or loss as "Interest income" and "Interest expense", respectively.

2.11.2. Operating leases

In operating leases, ownership of the leased asset and substantially all the risks and rewards incidental thereto remain with the lessor.

When the Bank acts as the lessor in an operating lease transaction, the cost of acquisition of the leased assets is recognized under "Tangible assets" as "Investment property" or "Fixed assets – Other assets leased out under an operating lease", depending on the nature of the leased asset. At 31 December 2018 and 31 December 2017 no assets have been recognized under "Fixed assets – Other assets leased out under an operating lease" in the accompanying balance sheet. These assets are depreciated in accordance with the policies adopted for similar tangible assets for own use (see Note 2.14.1). Lease income is recognized on a straight-line basis under "Other operating income" in the statement of profit or loss.

When the Bank acts as the lessee in an operating lease transaction, lease expenses, including any incentives granted by the lessor, are charged on a straight-line basis to "Other administrative expenses" in the statement of profit or loss.

On 1 January 2019 came into force Bank of Spain Circular 2/2018, whose main objective is to adapt Circular 4/2017, of 27 November, addressed to credit institutions, on public and confidential financial reporting standards and financial statements models, to the requirements of International Financial Reporting Standard (IFRS-UE) 16 on leases. The new standard introduces a single accounting model for lessees and requires lessees to recognize in the balance sheet all assets and liabilities under lease contracts. The only permitted exceptions to this recognition criterion are short-term contracts or where the underlying asset is of low value. Lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

For lessor accounting, the new standard substantially carries forwards the accounting requirements of the previous standard. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

With regards to the estimated impact on the Financial Statements as of the transition date, the Bank has elected to apply a modified retrospective method consisting in recognizing lease liabilities for an amount equal to the actual value of future payment commitments as of 1 January 2019. As for lease assets, the Group has elected to recognize right-of-use assets for an amount equal to relevant lease liabilities. As a result of this approach, the Bank expects to recognize right-of-use assets and lease liabilities amounting to approximately 25,630 thousand euros, relating mostly to commercial premises from the branch network.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

The actual impact of the adoption of the standard as of 1 January 2019 may change because:

- The Bank has not yet completed all tests.

The new accounting standards, method and parameters may be subject to changes until the Bank presents its first financial statements that include the final impact as of the date of initial application.

2.12. Personnel expenses

2.12.1. Post-employment benefits

The Bank undertakes to supplement benefits payable to certain pensioners, employees and associated rights-holders by the public Social Security system subsequent to the period of employment.

The Bank's post-employment commitments to its employees are considered as defined contribution plans when the Bank makes pre-determined contributions to a separate entity and will have no legal or effective obligation to make further contributions if the separate entity cannot pay the employee benefits relating to the service rendered in the current and prior periods. Post-employment obligations that do not meet the aforementioned conditions are classified as defined benefit plans.

Defined contribution plans

The contributions made by the Bank in this regard each year are recognized under "Personnel expenses" in the statement of profit or loss.

At year end, any amounts pending contribution to the external plan associated with the commitments are recognized as liabilities at their present value in "Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the balance sheet.

Defined benefit plans

The Bank recognizes the present value of its defined benefit pension obligations as liabilities under "Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the balance sheet, net, as explained below, of the fair value of the assets that qualify as "plan assets".

Plan assets are assets linked to a specific defined benefit commitment that will be used to directly settle these obligations. They have the following characteristics: they are not owned by the Bank, but rather by a legally separate third party not related to the Bank; they are only available to settle or finance post-employment benefits payable to employees; they can only be returned to the Bank when the remaining assets in the plan are sufficient to meet all obligations of the plan or the Bank relating to current or former employee benefits or to reimburse employee benefits already settled by the Bank.

Actuarial gains and losses are deemed to be those arising from differences between previous actuarial assumptions and what has actually occurred in the plan, and from changes in the actuarial assumptions used. The Bank recognizes any actuarial gains and losses in the period in which they are generated or incurred, with a credit or debit to "Accumulated other comprehensive income" in equity.

The past service cost, incurred due to modifications to existing post-employment benefits or on the introduction of new benefits, is recognized in the statement of profit or loss on a straight-line basis when it arises.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

If the Bank is able to demand payment from an insurer of part or all of the disbursement required to settle the defined benefit obligation, and it is practically certain that the insurer will reimburse some or all of the disbursements required to settle the obligation, but the insurance policy does not meet the conditions to be considered a plan asset, the Bank recognizes this reimbursement right under "Other assets - Insurance contracts linked to pensions" in the balance sheet. This right is treated as a plan asset in all other respects.

2.12.2. Other long-term employee benefits

2.12.2.1 Early retirement and partial retirement

Until the date of effective retirement, these commitments are accounted for, as applicable, using the above-mentioned criteria described for defined benefit post-employment commitments, except that the actuarial gains and losses are recognized immediately when they arise.

Early retirement and partial retirement not included in the Labor Agreement dated 4 October 2010

The Bank was subrogated to the commitments resulting from early retirements and partial retirements agreed by the merged Savings Banks in 2010 and previous years, with respect both to salaries and other employee benefits, from the date of early retirement or partial retirement until the effective retirement date. Furthermore, the Bank took on commitments for the employee benefits and medical insurance of 4 early-retired employees in 2011 that were not party to the Labor Agreement dated 4 October 2010.

At the 2018 reporting date, €144 thousand have been recognized in this respect under "Provisions – Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the liabilities side on the balance sheet (€183 thousand at the 2017 year end) (see Note 21).

2.12.2.2 Death and disability of serving employees

The commitments assumed by the Bank for death and disability contingencies with its personnel during the period that these commitments remain in force have been covered through insurance policies (either directly by ABANCA, or indirectly through the Pension Plans in which these commitments have been arranged) taken out with the insurance companies Caser and ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.U.

2.12.2.3 Termination benefits

In accordance with current legislation, the Bank is obliged to indemnify those persons whose employment relationship is terminated under a workforce restructuring plan or who are dismissed unfairly, as well as in those cases in which there is a contractual stipulation for payment of severance pay in the event of termination of the employment relationship, all of which falls within the framework of legally applicable labor regulations.

The provisions recognized by the Bank to meet the commitments under the existing labor agreements, which at 31 December 2018 totaled €24,465 thousand (€34,927 thousand at 31 December 2017), are recognized as liabilities under "Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the accompanying balance sheet (see Note 21).

Lastly, the Bank has agreements with some of its executives to compensate them when they end their relationship with the Bank, provided that this can be decided by the Bank, in which case the amount of this remuneration will be taken to the statement of profit or loss when the decision to terminate employment is taken and the employee is notified thereof (see Note 4.4).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.13. Income tax

The income tax expense for the year is recognized in the statement of profit or loss, except when it results from a transaction recognized directly in equity, in which case the income tax is also recognized in equity of the Bank.

In accordance with the applicable legislation, the income tax expense is generally calculated as the tax payable with respect to the taxable profit for the year, adjusted for the amount of the changes in assets and liabilities in the year arising from temporary differences, and for tax credits and possible tax loss carryforwards (see Note 26).

The Bank considers that there is a temporary difference when there is a difference between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. The tax base of assets and liabilities is considered to be the amount attributable to the item for tax purposes. A taxable temporary difference is any difference that generates a future obligation for the Bank to settle certain amounts to public entities. A deductible temporary difference is any difference that generates for the Bank a certain right to recover payments from or reduce payments to public entities in the future.

Tax credits and deductions and tax loss carryforwards are amounts that, after occurrence or performance of the activity or obtainment of the profit or loss carrying the right to them, are not applied for tax purposes in the relevant tax return until the conditions to do so established in the tax regulations are met, it being considered probable that they will be applied in future periods.

Current tax assets and liabilities are taxes that are expected to be recoverable from, or payable to the taxation authorities within 12 months after the date of recognition. Deferred tax assets and liabilities are those amounts that are expected to be recovered from, or payable to the taxation authorities in future years.

The Group recognizes a deferred tax asset or liability for all taxable temporary differences. Nevertheless, deferred tax liabilities deriving from the recognition of goodwill are not recorded.

Notwithstanding the generality of the foregoing, in 2018 and 2017 the Bank only recognized deferred tax assets arising from deductible temporary differences, tax credits and deductions or tax loss carryforwards in accordance with the provisions of Royal Decree-Law 14/2013 or, where appropriate, when the following conditions were met:

1. It is considered probable that the Bank will obtain sufficient taxable profit in the future against which the deferred tax assets may be offset; and
2. They result from identifiable causes which, in the case of deferred tax assets derived from tax loss carryforwards, are unlikely to recur.

No deferred tax assets or liabilities are recorded on initial recognition of an asset or liability that is not a result of a business combination and which would not affect accounting or taxable income on recognition.

The deferred tax assets and liabilities recognized are reassessed at the end of each reporting period in order to ascertain whether they still exist, and the appropriate adjustments are made on the basis of the findings of the analyses performed (see Note 26.4.a)).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

To this end, at 31 December 2018 and 2017, Royal Decree-Law 14/2013, of 29 November, on urgent measures to adapt Spanish law to European Union legislation regarding the supervision and solvency of financial institutions, published in the Official State Gazette ("BOE"), was taken into consideration. This Royal Decree-Law, which came into force on 1 January 2014, appended additional provision twenty-two to the Recast Corporate Income Tax Law, which provides for the conversion of deferred tax assets into tax credits receivable from the taxation authorities. Note 26 provides details of the impact of this regulation on the deferred taxes recognized by the Group in 2018 and 2017.

The tax loss carryforwards generated prior to the creation of the tax group must be recovered through profits of the companies that generated them or through profits of the companies where the impaired assets that gave rise to the tax loss carryforwards are located.

The Bank opted to file consolidated tax returns for tax periods beginning on or after 1 January 2009, as provided for in Chapter VII, Title VII of the Recast Corporate Income Tax Law approved by Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March (hereinafter, "RCITL").

2.14. Tangible assets

2.14.1. Fixed assets for own use

Tangible assets for own use include assets owned or acquired under lease financing which the Bank holds for current or future use for administration purposes, or for the production or supply of goods, and which are expected to be used for more than one financial year. This category includes tangible assets received by the Bank for the full or partial settlement of receivables from third parties and which are expected to be allocated for own use for an extended period of time.

Tangible assets for own use are carried at cost of acquisition, which is equal to the fair value of the consideration given plus all monetary expenditure incurred or committed, less:

1. Accumulated depreciation and,
2. Where appropriate, any estimated losses resulting from comparing the carrying amount of each item with its recoverable amount.

For these purposes, the cost of acquisition of foreclosed assets which become part of the Bank's tangible assets for own use is similar to the net amount of financial assets transferred in exchange for foreclosure.

Depreciation is calculated, using the straight-line method, on the basis of the acquisition cost of the assets less their residual value. The land on which the buildings and other structures stand has an indefinite life and, therefore, is not depreciated.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Depreciation for the year is recognized under "Amortization and depreciation - Tangible assets" in the statement of profit or loss and is calculated using the following depreciation rates (based on the average estimated years of useful life of the various assets):

	Years of Estimated Useful Life
Buildings for own use	75
Furniture and fixtures	10 to 15
Motor vehicles	5 to 10
Other	4 to 10

Certain IT equipment is depreciated on a declining basis over four years (40%, 30%, 20% and 10%).

At each accounting close, the Bank assesses whether there are internal or external indications that the carrying amount of tangible assets exceeds their recoverable amount, in which case the carrying amount of the asset is written down to its recoverable amount. Simultaneously, future depreciation charges are adjusted in proportion to the adjusted carrying amount and the new remaining useful life, if this were also estimated, and the related impairment is recognized under "Impairment or reversal of impairment on non-financial assets" in the statement of profit or loss.

Similarly, when there are indications that an impaired tangible asset has recovered its value, the Bank recognizes the reversal of the impairment booked in prior years with a credit to "Impairment or reversal of impairment on non-financial assets" in the statement of profit or loss and the related future depreciation charges are adjusted accordingly. The reversal of an impairment loss on an asset will in no case constitute an increase in its carrying amount above the value it would have if no impairment losses had been recognized in prior years.

The estimated useful lives of tangible assets for own use are also reviewed at least annually and any significant changes are recorded by adjusting the depreciation charges in the statements of profit or loss for subsequent years.

Repairs and maintenance costs of PPE assets for own use are recognized under "Other administrative expenses" in the statement of profit or loss in the year in which they are incurred.

The cost of acquisition or production of tangible assets which require more than one year to be in working condition includes finance costs accrued prior to their entering service, which have been charged by suppliers or relate to loans or any other type of external financing directly attributable to the acquisition, manufacture or construction. The capitalization of finance costs is suspended during the years in which development of the asset is discontinued and ceases when all activities required to prepare the asset for its expected use or purpose are substantially completed.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.14.2. Investment property

"Tangible assets - Investment property" reflect the carrying amount of land, buildings and other constructions, which are held either for rental or to obtain gains on their sale, as a result of possible future increases in their market price.

The criteria applied to recognize investment property, calculate depreciation and estimate their respective useful lives, as well as to recognize possible impairment losses, are the same as those applied for tangible assets for own use (see Note 2.14.1).

2.15. Intangible assets

Intangible assets are identifiable non-monetary assets without physical substance either arising from a legal transaction or developed internally by the Bank. Intangible asset are solely recognized when the Bank considers it probable that the expected future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the Bank and the cost of the asset can be measured reliably.

Intangible assets other than goodwill are recognized initially at cost of acquisition or production, and are subsequently measured at cost less any accumulated amortization and, where appropriate, impairment losses.

Intangible assets are assets with a finite useful life. The useful life of an intangible asset that arises from contractual or other legal rights shall not exceed the period of the contractual or other legal rights. If the contractual or other legal rights are conveyed for a limited term that can be renewed, the useful life of the intangible asset shall include the renewal period(s) only if there is evidence to support renewal by the entity without significant cost.

When the useful life of intangible assets cannot be reliably estimated, intangible assets will be amortized over a ten year period. Unless there is evidence to the contrary, the useful life of goodwill is assumed to be ten years.

The Bank recognizes any impairment losses on these assets with a balancing entry under "Impairment or reversal of impairment on non-financial assets" in the statement of profit or loss. The criteria for recognizing impairment losses on these assets and, where applicable, the reversal of impairment losses recognized in prior years are similar to those applied to tangible assets for own use (see Note 2.14.1).

2.16. Provisions and contingent liabilities

Provisions are present obligations of the Bank arising from past events that could have a negative effect on the Bank's equity, occurrence of which is considered probable and the nature of which is specific, although their amount and/or settlement date are uncertain.

Contingent liabilities are possible obligations arising from past events and whose existence is conditional on the occurrence or non-occurrence of one or more future events beyond the control of the Bank. They include the present obligations of the Bank when it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle them or when their amount cannot be measured with sufficient reliability.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The annual accounts include all significant provisions for which it is considered more likely than not that the obligation will have to be settled (see Note 21). Contingent liabilities are not recognized in the balance sheet, although information on any such liabilities is disclosed in the notes, in accordance with Bank of Spain Circular 4/2017.

Provisions are measured on the basis of the best information available at each reporting date on the consequences of the outcomes of the event, and are assessed at each balance sheet date. They are utilized to meet the specific obligations for which they were originally recognized, and are partially or fully reversed when such obligations cease to exist or are reduced.

Provisions considered necessary in accordance with the above criteria are recognized with a debit or credit to "Provisions or reversals of provisions" in the statement of profit or loss.

2.17. Statement of cash flows

The following terms are used in the statement of cash flows:

1. Cash flows: inflows and outflows of cash and cash equivalents, the latter being short-term, highly liquid investments subject to a low risk of changes in value.
2. Operating activities: typical activities of credit institutions and other activities that cannot be classified as investing or financing. Operating activities also include interest paid on any financing received, even when this is considered as financing activities. For the purposes of this statement, activities carried out involving the different categories of financial instruments described in Note 2.2 are considered as operating activities, with certain exceptions such as subordinated financial liabilities.
3. Investing activities: the acquisition, sale or other disposal of non-current assets and other investments not included in cash and cash equivalents, such as tangible assets, intangible assets, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, non-current assets and disposal groups classified as held for sale and associated liabilities.
4. Financing activities: activities that result in changes in the size and composition of equity and of liabilities that do not form part of operating activities, such as subordinated liabilities.

When preparing the statement of cash flows, current highly-liquid investments with a low risk of change in value have been considered as cash and cash equivalents. The Bank therefore considers the balances recognized under "Cash, cash balances with Central Banks and other demand deposits" in the balance sheet as cash and cash equivalents.

2.18. Acquisition and sale of assets under resale or repurchase agreements

Purchases of financial instruments with an obligatory resale commitment at a determined price ("repos") are recognized as financing granted under "Loans and advances - Credit institutions" or "Loans and advances - Customers", as applicable. Sales of financial instruments with an obligatory repurchase commitment at a determined price are recognized as financing received under "Financial liabilities at amortized cost - Deposits from credit institutions" or "Financial liabilities at amortized cost - Deposits from customers", as applicable. The difference between the purchase and sales price is recognized as interest over the life of the contract.

2.19. Non-current assets and disposal groups classified as held for sale

Non-current assets and disposal groups classified as held for sale include the carrying amount of financial and non-financial assets that are not used in the Bank's operating activities, the carrying amount of which is expected to be recovered through their disposal.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Non-current assets and disposal groups classified as held for sale essentially comprise foreclosed real estate assets, investment property and assets for own use.

The value at which real estate assets foreclosed or received in payment of debt must be initially recognized, regardless of the legal form used, shall be the lower of:

- a) The carrying amount of the financial assets applied, calculated as indicated in the following paragraph, and
- b) The fair value at the date of foreclosure or receipt of the asset less the estimated costs to sell.

The lesser of these two amounts shall be deemed to be the initial cost of the asset foreclosed or received in payment of debt.

For the purposes of calculating the carrying amount of the financial assets applied, at the date of initial recognition of the asset foreclosed or received in payment of debt the allowances or provisions for these financial assets shall be estimated on the basis of their accounting classification before the delivery, treating the asset foreclosed or received in payment of debt as collateral.

This carrying amount shall be compared with the previous carrying amount and the difference shall be recognized as an addition to or release of allowances and provisions, as applicable.

To estimate the allowances and provisions for the financial assets applied, the recoverable amount of the collateral shall be taken as the fair value less the estimated costs to sell of the asset foreclosed or received in payment of debt, provided that the entity's experience of sales bears out its ability to realize the asset at its fair value.

For the purposes of the preceding paragraph, the entity's experience of sales shall be considered to bear out its ability to realize the asset at its fair value if the entity has a high rotation of its stock of similar assets, such that the average period they remain on its balance sheet is acceptable within the framework of the related asset disposal plans.

Non-current assets and disposal groups classified as held for sale are not amortized or depreciated as long as they remain classified as such.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

In the event that the carrying amount of the non-current assets held for sale exceeds fair value less cost to sell, the Bank adjusts the carrying amount of the assets for the amount of this excess, with a balancing entry in "Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations" in the statement of profit or loss. In the event of any subsequent increase in the fair value of an asset, the Bank proceeds to the reversal of previously recognized losses, and to increase the carrying amount of the asset up to the carrying amount prior to the eventual impairment of the asset less costs to sell, with a balancing entry in the above mentioned line item.

Pursuant to the applicable regulations, on the basis of its experience, the Bank has developed internal calculation methods to estimate the discount rate applicable to the reference value of collateral, the costs to sell associated with foreclosed assets, and the rotation of assets classified as completed dwellings, offices, commercial premises and multi-purpose industrial buildings. For the remaining categories the Bank applies the alternative solution of Bank of Spain Circular 4/2017 to estimate the discount rate applicable to the reference value.

Gains or losses on the sale of non-current assets and disposal groups classified as held for sale are recognized under "Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations" in the statement of profit or loss.

Any significant income and expenses from discontinued operations are recognized, net of tax, as a single amount under "Profit or loss after tax from discontinued operations" in the statement of profit or loss.

Nonetheless, financial assets, assets deriving from employee benefit plans, deferred tax assets and insurance contract assets which form part of a disposal group or a discontinued operation are not measured using the criteria described in the preceding paragraphs, but rather in accordance with applicable accounting principles, which have been explained in previous sections.

2.20. Statement of changes in equity

The statement of changes in equity included in the accompanying annual accounts shows all changes in the Bank's equity during the year ended 31 December 2018. This information is disclosed in two statements: the statement of comprehensive income and the statement of total changes in equity. The main characteristics of the information contained in the two parts of this statement are as follows:

2.20.1. Statement of comprehensive income

This part of the statement of changes in equity includes income and expenses generated or incurred by the Bank during the year in the ordinary course of business, distinguishing between those recognized in the statement of profit or loss for the year and those recognized directly in equity, in accordance with legislation in force.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

This statement therefore comprises the following:

- a. Profit or loss for the year
- b. Net income and expenses recognized as accumulated other comprehensive income in equity.
- c. Net income and expenses recognized permanently in equity.
- d. Accrued income tax payable or recoverable on continuing operations in respect of the items listed in points b) and c) above.
- e. Total recognized income and expenses, calculated as the sum of the preceding points.

The changes in income and expenses recognized in equity as accumulated other comprehensive income are as follows:

- a. Valuation gains (losses): income, net of expenses incurred during the year, recognized directly in equity. Amounts recognized in this line item during the year continue to be carried at the initial value of other assets or liabilities, even when they are transferred to the statement of profit or loss in the same year, or they are reclassified to another line item.
- b. Amounts transferred to profit or loss: valuation gains or losses previously recognized in equity, even in the same period, which are accounted for in the statement of profit or loss.
- c. Amounts transferred to the initial value of hedged items: valuation gains or losses previously recognized in equity, even in the same period, which are accounted for in the initial value of assets or liabilities as a result of cash flow hedges.
- d. Other reclassifications: transfers between valuation adjustments during the year in accordance with criteria established under prevailing legislation.

2.20.2. Statement of total changes in equity

The statement of total changes in equity presents all changes in equity, including those arising from changes in accounting principles and corrections of errors. This statement shows a reconciliation of the opening and closing carrying amount of all items comprising equity, grouping changes according to their nature, as follows:

- a. Effect of changes in accounting criteria and correction of errors: changes in equity due to the retrospective restatement of balances in the financial statements as a result of changes in accounting criteria or the correction of errors.
- b. Total comprehensive income for the year: the aggregate amount of the aforementioned items recognized in the statement of recognized income and expense.
- c. Other changes in equity: the remaining items recognized in equity, such as increases or decreases in assigned capital, distribution of profit or application of losses, transactions with own equity instruments, equity-settled payments, transfers between consolidated equity line items and any other increases or decreases in equity.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

2.21. Transition to Circular 4/2017 and opening balance at 1 January 2018

As stated under Notes 1.2 and 2.2, effective from 1 January, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 for classification and measurement of financial assets and liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting.

The effects of first-time application of Circular 4/2017 are presented under below:

ASSETS	(Thousands of euros)			
	31.12.2017 Circular 4/2004	Classification of financial instruments	Impairment	Opening balance 01.01.2018 Circular 4/2017
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	1,699,572	-	-	1,699,572
Financial assets held for trading	100,319	-	-	100,319
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	-	126,878	-	126,878
Financial assets designated at fair value through profit or loss	-	-	-	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	8,353,661	-	8,353,661
Available-for-sale financial assets	8,478,582	(8,478,582)	(31,843)	-
Financial assets at amortized cost	33,915,823	(699)	33,883,281	
Held-to-maturity investments	-	-	-	-
Derivatives - hedge accounting	32,014	-	-	32,014
Investments in joint ventures and associates	2,467,644	-	-	2,467,644
Tangible assets	995,994	-	-	995,994
Intangible assets	10,714	-	-	10,714
Tax assets	2,766,913	(2,317)	16,038	2,780,634
Other assets	289,013	-	-	289,013
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	158,378	-	(469)	157,909
TOTAL ASSETS	50,914,966	(1,059)	(16,274)	50,897,633

Differences recognized under "Available-for-sale financial assets" mainly relate to reclassification as "Financial assets at fair value through other comprehensive income" and "Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss".

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

LIABILITIES AND EQUITY	(Thousands of euros)			
	31.12.2017 Circular 4/2004	Classification of financial instruments	Impairment	Opening balance 01.01.2018 Circular 4/2017
Financial liabilities held for trading	84,888	-	-	84,888
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	-	-	-
Financial liabilities at amortized cost	46,110,832	-	-	46,110,832
Derivatives - hedge accounting	88,200	-	-	88,200
Fair value changes of items in a portfolio hedge of interest rate risk	-	-	-	-
Provisions	385,477	-	21,148	406,625
Tax liabilities	45,783	(2,317)	-	43,466
Share capital repayable on demand	-	-	-	-
Other liabilities	273,910	-	-	273,910
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	-	-	-	-
TOTAL LIABILITIES	46,989,090	(2,317)	21,148	47,007,921
OWN FUNDS				
Capital	2,453,657	-	-	2,453,657
Share premium	433,901	-	-	433,901
Equity instruments issued other than capital	-	-	-	-
Other equity items	-	-	-	-
Retained earnings	1,099,753	-	-	1,099,753
Revaluation reserves	-	-	-	-
Other reserves	-	1,965	(37,422)	(35,457)
Less: Treasury shares	(226,940)	-	-	(226,940)
Profit for the year	291,958	-	-	291,958
Less: Interim dividends	(110,581)	-	-	(110,581)
ACCUMULATED OTHER COMPREHENSIVE INCOME	(15,872)	(707)	-	(16,579)
TOTAL EQUITY	3,925,876	1,258	(37,422)	3,889,712

2.22. Other information

In 2018 ABANCA submitted the successful bid in the formal sale process of Deutsche Bank's Private & Commercial Client ("PCC") Portugal personal banking unit. With this transaction ABANCA increases its international business and gains presence in the personal and private banking segment in which Deutsche Bank PCC Portugal specializes. The timetable for the purchase transaction will be completed during the first half-year of 2019, once all the required authorizations have been secured and upon completion of technological integration.

On 22 November 2018 ABANCA was awarded in the formal sale process of Banco Caixa Geral, S.A. organized by the Portuguese Government. Banco Caixa Geral, S.A. is the Spanish bank through which Caixa Geral de Depósitos Group operates in Spain. With the integration of Banco Caixa Geral, ABANCA will increase its commercial network, extend its presence to new provinces and strengthen its position in other provinces where the Bank already operates.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

3. Distribution of profit/application of loss of the Bank and earnings/losses per share

a) Distribution of profit/application of loss of the Bank

The proposed distribution of the Bank's profit for 2018 to be submitted by the directors for approval by the shareholders at their general meeting, and the distribution of profit for 2017 approved by the shareholders at the general meeting held on 25 June 2018, are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Voluntary reserves	197,701	145,128
Dividends	172,166	146,830
	369,867	291,958

The amount to be distributed does not exceed the profits reported by the Bank since the end of the previous reporting period, after deducting the estimated income tax payable on these profits, as required by article 277 of the Consolidated Companies Law.

In accordance with the minutes to the board of directors' meeting held on 4 February 2019, an interim dividend for 2018 amounting to €12,859 thousand was distributed to the shareholders on 5 February 2019.

Set out below is the mandatory provisional accounting statement issued pursuant to the provisions of Article 277 of the Companies Law to reflect the existence of sufficient liquidity at the date of approval of the interim dividend:

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2018 and 31/12/2018	369,867
Interim dividends for 2018 already paid	159,307
Interim dividend proposed on 4 February 2019	12,859

On 29 October 2018, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend amounting to €60,505 thousand that was paid on 30 October 2018.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2018 and 30/09/2018	361,220
Interim dividends for 2018 already paid	98,802
Interim dividend proposed on 29 October 2018	60,505

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

On 27 July 2018, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend amounting to €36,702 thousand that was paid on 30 July 2018.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2018 and 30/06/2018	205,044
Interim dividends for 2018 already paid	62,100
Interim dividend proposed on 27 July 2018	36,702

On 27 April 2018, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend amounting to €62,100 thousand that was paid on 30 April 2018.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2018 and 31/03/2018	140,100
Interim dividends for 2018 already paid	-
Interim dividend proposed on 27 April 2018	62,100

On 29 January 2018, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend amounting to €36,249 thousand that was paid on 30 January 2018.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2017 and 31/12/2017	291,958
Interim dividends for 2017 already paid	110,581
Interim dividend proposed on 29 January 2018	36,249

On 30 October 2017, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend for 2017 amounting to €49,400 thousand that was paid on 31 October 2017.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2017 and 31/10/2017	154,772
Interim dividends for 2017 already paid	61,181
Interim dividend proposed on 31 October 2017	49,400

On 24 April 2017, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend for 2017 amounting to €61,181 thousand that was paid on 28 April 2017.

Supporting accounting statement	Thousands of euros
Profit or loss obtained between 01/01/2017 and 31/03/2017	88,815
Interim dividends for 2017 already paid	-
Interim dividend proposed on 24 April 2017	61,181

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

b) Earnings/losses per share

i. Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit or loss for the year by the weighted average number of shares outstanding in the year, excluding the average number of treasury shares held in the year.

Accordingly:

	2018	2017
Net profit or loss for the year (thousands of euros)	369,867	291,958
Net profit or loss from ordinary activity (thousands of euros)	369,867	291,958
Weighted average number of outstanding shares	2,453,657,413	2,453,657,413
Weighted average of treasury shares	215,725,252	215,213,762
Adjusted number of shares	2,237,932,161	2,238,443,651
Basic earnings per share (euros)		
<i>Of net profit or loss for the year</i>	0.1653	0.1304
<i>Of net profit or loss from ordinary activity</i>	0.1653	0.1304

ii. Diluted earnings per share

In order to calculate the diluted earnings per share, the net profit for the year attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, net of treasury shares, must be adjusted for all dilutive effects inherent in potential ordinary shares (stock options, warrants and convertible debt).

The diluted earnings per share for 2018 and 2017 were determined as follows:

	2018	2017
Net profit or loss for the year (thousands of euros)	369,867	291,958
Dilutive effect of changes in profit for the year arising from potential conversion of ordinary shares	-	-
	369,867	291,958
Weighted average number of outstanding shares	2,237,932,161	2,238,443,651
Dilutive effect from: Warrants	-	-
Adjusted average number of shares for calculation	2,237,932,161	2,238,443,651
Diluted earnings per share (euros)	0.1653	0.1304

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

4. Remuneration of the Board of Directors and Senior Management

4.1. Remuneration of the Board of Directors

Details of remuneration and allowances accrued by members of the Bank's board of directors in 2018 and 2017 are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Mr. Javier Etcheverría de la Muela ^(*)	-	206
Mr. Juan Carlos Escotet Rodríguez	275	272
Mr. Pedro Raúl López Jácome	300	300
Ms. Carina Szpilka Lázaro	226	232
Mr. José Ramón Rodrigo Zarza	300	300
Mr. José García Montalvo	275	275
D. Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz ^(**)	-	77
D. Eduardo Eraña Guerra	230	190
Ms. Leticia Iglesias Herraiz ^(***)	84	-
	1,690	1,852

() Resigned as director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 19 October 2017.*

*(**) Resigned as director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 10 April 2017.*

*(***) Appointed director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 28 May 2018.*

The remuneration paid to Mr. Francisco Botas Ratera, ABANCA's Chief Executive Officer, for the performance of his executive functions in 2018, in accordance with the contract signed between him and the Bank, amounted to €2,600 thousand (€2,542 in 2017), of which €1,300 thousand is variable remuneration for 2017 (€1,241 in 2016), including both the portion effectively settled in 2018 (i.e. 40% thereof, amounting to €520 thousand) and the portion deferred to subsequent years (60% thereof, amounting to €780 thousand). It should also be noted that 50% of the accrued variable remuneration (paid and/or deferred) is settled in shares of the Entity, a measure first implemented in 2017. In 2018 no remuneration in kind has been paid, compared to one thousand euros paid as remuneration in kind in 2017.

Upon approval of the relevant resolutions by the General Meeting of Shareholders and by the Board of Directors, a "Long-Term Incentive 2017-2023" (LTI) linked to the fulfilment of the 2018-2020 Strategic Plan has been established as a new, exceptional and additional to the above mentioned, component of variable remuneration. Following the General Meeting held on 25 June 2018, a maximum amount of €1,170 thousand (maximum amount that may eventually be reduced or entirely cancelled if the Bank does not meet certain targets of the 2018-2020 Strategic Plan) has been established in favor of ABANCA's CEO; upon fulfilment of the Plan's vesting conditions, this amount will be entirely settled in Bank shares in 2022.

Likewise, retirement premiums (pension commitment) in favor of the Chief Executive Officer were paid amounting to €65 thousand (€65 thousand in 2017). In 2018, life and disability insurance premiums amounted to €27 thousand (€26 thousand in 2017).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

At 31 December 2018, the aggregate amount of his vested rights and mathematical provisions totaled €171 thousand (€110 thousand at 31 December 2017), and the amount of termination benefit upon extinction of the CEO's contractual relationship does not exceed the amount equivalent to two years of fixed remuneration.

4.2. Remuneration of senior management

When preparing these annual accounts, 12 people were considered senior management personnel in 2018 (the same number and individuals considered in 2017). For these purposes, senior management comprises general managers and people holding similar positions that carry out management duties reporting directly to the governing bodies, executive committees or the CEO. The CEO is not included and information thereon can be found in Note 4.1 above.

The remuneration accrued by the members of the Bank's senior management personnel, as defined above, totaled €4,482 thousand in 2018 (€4,124 thousand in 2017). These amounts include total remuneration (fixed, monetary and in-kind) and variable remuneration, the latter comprising the amounts effectively paid during 2018 (for this personnel segment, 60% of accrued variable remuneration) and the amounts deferred to subsequent years (i.e. 40% of accrued variable remuneration). It should also be noted that 50% of the accrued variable remuneration (paid and/or deferred) is settled in shares of the Entity, a measure first implemented in 2017.

Following the General Meeting held on 25 June 2018, an additional maximum amount of €2,482 thousand (maximum amount that may eventually be reduced or entirely cancelled if the Bank does not meet certain targets of the 2018-2020 Strategic Plan) has been established for the "Long-Term Incentive 2017-2023" (LTI) linked to the fulfilment of the 2018-2020 Strategic Plan; upon fulfilment of the Plan's vesting conditions, this amount will be entirely settled in Bank shares in 2022.

During 2018 and 2017 no termination benefits were paid to senior management personnel.

4.3. Pension and insurance commitments with senior management personnel

The accumulated amount of the vested rights and mathematical provisions generated through contributions by the Bank to pension plans for senior management personnel, with regard to rights for past services, totaled €883 thousand in 2018 (€831 thousand in 2017 for the aforementioned personnel).

In 2018 contributions were made for retirement, either to pension plans or to supplementary insurance taken out for senior management personnel, amounting to €53 thousand (€53 thousand in 2017). Additionally, in 2018 contributions were made for risk contingencies (death and disability) amounting to €91 thousand (€101 thousand in 2017).

The life insurance premiums paid for senior management personnel (other than pension commitments) totaled €27 thousand in 2018 (€25 thousand in 2017), with an insured sum of €300 thousand per person.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

4.4. Senior management indemnity clauses

At 31 December 2018, the contracts of four members of senior management include compensation for all items, in the event of unfair dismissal or termination at the request of the Entity, for an amount of €595 thousand, €uros 200 thousand, €292 thousand and €100 thousand, respectively (four members for an amount of €578 thousand, €175 thousand, €266 thousand and €180 thousand, respectively, at 31 December 2017). In no case does this compensation exceed two years' pay.

5. Cash, cash balances with central banks and other demand deposits

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Cash	149,471	161,096
Cash balances with Central Banks	953,963	1,158,237
Other demand deposits	260,996	380,239
	1,364,430	1,699,572

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

6. Loans and advances to credit institutions

a) Breakdown

The breakdown of this caption in the balance sheet at 31 December 2018 and 2017, by classification, currency and type of transaction, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Currency:		
Euro	1,258,455	471,498
Foreign currency	144,238	82,302
	1,402,693	553,800
Nature:		
Time deposits	882,185	553,800
Repurchase agreements	520,508	-
Other accounts	-	-
	1,402,693	553,800
Valuation adjustments:		
Impairment losses on assets	-	-
Accrued interest	504	186
Micro-hedges	-	-
	1,403,197	553,986

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

b) Valuation adjustments – Impairment losses

During 2018 and 2017 there were no changes in the provisions for impairment losses on loans and advances to credit institutions.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

7. Debt securities

a) Breakdown

The breakdown of this item in the balance sheets at 31 December 2018 and 2017, by classification, currency, geographical area and type of transaction, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017 (*)
Classification:		
Financial assets held for trading	-	-
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	28,925	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6,718,296	8,381,038
Financial assets at amortized cost	3,868,852	3,539,901
	10,616,073	11,920,939
Currency:		
Euro	10,580,694	11,845,872
Foreign currency	35,379	75,067
	10,616,073	11,920,939
Geographical area:		
Spain	6,920,891	7,661,743
European Union (excluding Spain)	3,572,051	4,159,721
United States of America and Puerto Rico	107,558	75,082
Rest of the world	15,573	24,393
	10,616,073	11,920,939
Nature:		
Domestic debt securities		
Treasury bills, Government mid- and long-term bonds	2,954,351	3,480,260
Other book-entry debt securities	254,818	345,421
Foreign debt securities		
Republic of Italy	1,545,018	1,706,370
Republic of Portugal	966,510	1,324,648
Issued by financial institutions	1,181,438	1,016,519
Other fixed income securities	3,713,938	4,047,721
	10,616,073	11,920,939
Valuation adjustments:		
Impairment losses on assets	-	(1,258)
Micro-hedges	58,604	(2,334)
	10,674,677	11,917,347

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At the 2018 reporting date, the Bank had pledged debt securities for a nominal amount of €4,892,145 thousand (€4,550,598 thousand at 31 December 2017), and a market value of €4,500,403 thousand (€4,192,792 thousand at 31 December 2017), in order to gain access to financing from the European Central Bank.

In addition, at 31 December 2018 the Bank had assigned securities amounting to €3,340,758 thousand to credit institutions and customers (€5,034,554 thousand at 31 December 2017) (see notes 16 and 17).

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

The portfolio of financial assets at amortized cost includes the bonds issued by Sareb in payment of the assets transferred by the Bank and its subsidiaries. Their fair value amounted to €3,275,300 thousand at 31 December 2018 (€3,539,901 thousand at 31 December 2017).

The inputs used for valuation, through discounting cash flows, were the quoted prices of Spanish debt with a similar maturities, ensuring that the option to extend maturity did not entail significant changes to the fair value. The bonds issued by Sareb are listed on the AIAF fixed-income market and are underwritten by the Spanish State. At 31 December 2018 and 2017, the bonds issued by Sareb have the following characteristics:

At 31 December 2018

ISIN	Issue	Maturity (*)	Thousands of euros		Interest rate
			Nominal	Fair value	
ES0352506226	SAREB senior bonds	31/12/2019	1,404,700	1,404,700	3-month Euribor - 11 b.p.
ES0352506234	SAREB senior bonds	31/12/2020	1,870,600	1,870,600	3-month Euribor + 3 b.p.
			3,275,300	3,275,300	

(*) The bond subscription contract sets out successive bond renewal options which may be exercised by the issuer at a maximum interest rate equivalent to 3-month Euribor plus 200 basis points.

At 31 December 2017

ISIN	Issue	Maturity (*)	Thousands of euros		Interest rate
			Nominal	Fair value	
ES0352506135	SAREB senior bonds	31/12/2018	232,000	232,001	3-month Euribor + 38.9 b.p.
ES0352506176	SAREB senior bonds	31/12/2018	1,903,200	1,903,200	3-month Euribor + 4 b.p.
ES0352506200	SAREB senior bonds	31/12/2018	1,404,700	1,404,700	3-month Euribor + 4 b.p.
			3,539,900	3,539,901	

(*) The bond subscription contract sets out successive bond renewal options which may be exercised by the issuer at a maximum interest rate equivalent to 3-month Euribor plus 200 basis points.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The breakdown of movements in this item during 2018 and 2017, excluding impairment losses and micro-hedges, is as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	9,314,954
Additions	27,872,366
Disposals and repayments	(25,293,254)
Cost adjustments	(95,203)
Accumulated other comprehensive income	122,076
Balance at 31 December 2017	11,920,939
Additions	24,945,016
Disposals and repayments	(26,036,980)
Cost adjustments	(66,980)
Fair value changes – Profit or loss (Note 33)	798
Fair value changes – Accumulated other comprehensive income	(146,720)
Balance at 31 December 2018	10,616,073

In 2018, gains on sales of "Financial assets at fair value through other comprehensive income" and of "Financial assets held for trading" totaled €106,273 thousand and €792 thousand, respectively (€72,182 thousand in 2017) (see Note 33).

b) Valuation adjustments – Impairment losses

In 2018 and 2017, changes in the provisions for impairment losses on debt securities were as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	472
Transfers to loans and advances - Customers (Note 9-d)	786
Closing balance 2017	1,258
Transfer to accumulated other comprehensive income (*)	(1,258)
Balance at 31 December 2018	-

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

8. Equity instruments

a) Breakdown

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown, by classification, currency, listing, geographical area and type of transaction, of this item from the balance sheet is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017 (*)
Classification:		
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	116,644	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	3,065	140,053
	119,709	140,053
Currency:		
Euro	89,493	127,507
Foreign currency	30,216	12,546
	119,709	140,053
Listing:		
Listed	101,448	88,765
Unlisted	18,261	51,288
	119,709	140,053
Geographical area:		
Spain	60,920	113,470
European Union (excluding Spain)	46,479	25,287
United States of America and Puerto Rico	4,123	964
Rest of the world	8,187	332
	119,709	140,053
Nature:		
Shares in Spanish companies	24,552	53,407
Shares in foreign companies	57,918	26,583
Investment funds shares/units	37,239	60,063
	119,709	140,053
Valuation adjustments:		
Impairment losses	-	(38,917)
	119,709	101,136

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

In 2018, the Bank received dividends totaling €2,926 thousand on these investments, which have been recognized under "Dividend income" in the accompany statement of profit or loss (€3,987 thousand in 2017) (see Note 30).

In 2018, losses on sales of "Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss" totaled €810 thousand. In 2017, gains on sales of "Available-for-sale financial assets" totaled €11,263 thousand (see Note 33).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Changes in the balance of this caption in the balance sheet in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	142,890
Purchases	304,305
Recognition on transfer	7,000
Disposals	(317,426)
Accumulated other comprehensive income on equity	3,284
Closing balance 2017	140,053
Purchases	267,171
Derecognition on transfer (Note 12)	(25,342)
Disposals	(201,549)
Fair value changes – Accumulated other comprehensive income	(469)
Fair value changes – Profit or loss (Note 33)	(21,238)
Other changes (Note 8.c)	(38,917)
Balance at 31 December 2018	119,709

b) Acquisitions and disposals

The acquisitions and disposals carried out by the Bank in 2018 and 2017 relate mainly to the sale-purchase of listed securities and units/shares in investment funds.

c) Valuation adjustments – Impairment losses

In 2018 and 2017, changes in the provisions for impairment on these assets were as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	34,460
Use of provisions	(3,851)
Allowances	1,308
Transfers from loans and advances to customers (see Note 9-d)	7,000
Closing balance 2017	38,917
Other changes (*)	(38,917)
Balance at 31 December 2018	-

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

9. Loans and advances to customers

a) Breakdown

The breakdown of the balance of this item in the balance sheet at 31 December 2018 and 2017, showing the Bank's exposure to credit risk in its primary activity, broken down by instrument and status of transactions, borrower's sector, borrower's geographical area of residence, type of interest rate and currency of transactions, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Classification:		
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	699	-
Financial assets at amortized cost	31,591,871	30,622,268
	31,592,570	30,622,268
Instrument and status:		
Commercial loans	1,288,136	1,062,379
Secured loans	17,144,219	16,754,518
Demand and other loans	1,100,862	933,237
Other term loans	10,976,281	9,888,853
Repurchase agreements	-	451,270
Impaired assets	1,083,072	1,532,011
	31,592,570	30,622,268
Borrower's sector:		
Spanish general government	2,773,025	2,730,798
Other resident sectors	25,478,134	25,213,570
Non-resident	3,341,411	2,677,900
	31,592,570	30,622,268
Geographical area:		
Spain	28,251,159	27,944,368
European Union (excluding Spain)	2,264,128	1,939,073
United States of America and Puerto Rico	350,254	194,312
Other OECD countries	480,147	399,813
Latin America	109,093	83,406
Rest of the world	137,789	61,296
	31,592,570	30,622,268
Type of interest rate:		
Fixed interest rate	6,340,330	5,752,300
Floating interest rate	25,252,240	24,869,968
	31,592,570	30,622,268
Currency:		
Euros	30,222,684	29,618,201
Foreign currency	1,369,886	1,004,067
	31,592,570	30,622,268
Valuation adjustments		
Impairment losses	(599,928)	(779,094)
Accrued interest	35,325	46,571
Commissions	(55,517)	(56,072)
Discount on acquisition	(6,917)	(6,567)
Micro-hedges	13,189	(5,560)
Transaction costs	3,776	390
	30,982,498	29,821,936

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

At the 2018 reporting date, the Bank had pledged loans and receivables for an amount of €2,535,735 thousand (€2,144,483 thousand at 2017 year-end) as security for the credit system operations of the European Central Bank.

At 31 December 2018 and 2017 there were no loans and advances to customers for significant amounts without fixed maturity dates.

At 31 December 2018 the Bank has recognized loans and advances to customers arising from extraordinary activities amounting to €380,527 thousand (€315,500 thousand at 31 December 2017), in respect of guarantees extended, requested by counterparties in arranging transactions with derivatives, or enforceable guarantees granted, recognized or pending recognition by third parties.

Information on the credit risk assumed by the Bank in relation to these financial assets is provided in Note 44. Certain information on the liquidity and interest risks assumed by the Bank with regard to these assets is provided in Notes 41 and 45, respectively.

b) *Finance leases*

The reconciliation between the total gross investment in the leases and the present value of minimum lease payments receivable at 31 December 2018 and 2017, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Minimum lease payments receivable	347,003	290,652
Non-guaranteed residual value	43,124	39,847
Gross investment in the lease^(*)	390,127	330,499

(*) Includes impaired assets.

At 31 December 2018, the accumulated allowance for uncollectible minimum lease payments receivable totals €6,369 thousand (€5,003 thousand at 31 December 2017).

c) *Securitizations*

In 2018 the Bank has carried out no securitization operations. Moreover, in 2018 the Bank has cancelled a mortgage securitization operation.

On 11 December 2017 the Bank, as the transferor, carried out an asset securitization operation by assigning to the fund "HT ABANCA RMBS II, Fondo de titulización" a number of rights to receivables arising from mortgage loans extended to individuals for an amount of €900 million. The Bank was awarded all of the bonds making up the "HT ABANCA RMBS II, Fondo de titulización" securitization issue managed by Haya Titulización Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U.. Simultaneously to this transaction, another two mortgage securitizations of similar amount were cancelled.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2018, the carrying amount of the assets transferred totaled €1,647,346 thousand (€1,765,850 thousand at 31 December 2017). At 31 December 2018 the carrying amount of liabilities associated with financial assets that have not been derecognized from the balance sheet, inasmuch as under the conditions agreed for the transfer of these assets the Bank retained substantially all risks and rewards associated therewith, totaled €1,647,346 thousand (€1,765,850 thousand at 31 December 2017).

Details of the Bank's securitization funds at 31 December 2018 and 2017 are provided in Appendix III.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

d) Impairment losses

Changes in the provisions for impairment losses on these assets during the annual periods ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	1,073,050
Charges to profit or loss for the period	(31,502)
Transfers	
From provisions for contingent risk (Note 21-b)	3,200
To provisions for foreclosed assets	(10,853)
To provisions for fixed income portfolio (Note 7-b)	(786)
To provisions for equity portfolio (Note 8-c)	(7,000)
To provisions for investments in subsidiaries, joint ventures and associates (Note 12)	(27,533)
	(42,972)
Reversal of provisions on reclassification to write-off loans (Note 9-f)	(85,172)
Use of provisions for loan cancellation/waiver	(85,069)
Sale of loan portfolio ^(*)	(49,241)
Balance at 31 December 2017	779,094
<i>By measurement method:</i>	
Individual measurement	357,827
Collective measurement	311,928
Collective impairment allowances for losses incurred but not reported	109,339
Balance at 1 January 2018	779,094
Charges to profit or loss for the period	32,154
Impact from application of Circular 4/2017	31,843
Transfers	
To provisions for foreclosed assets	(3,702)
To provisions for investments in subsidiaries, joint ventures and associates (Note 12)	(2,525)
	(6,227)
Reversal of provisions on reclassification to write-off loans (Note 9-f)	(128,739)
Use of provisions for loan cancellation/waiver	(36,097)
Sale of loan portfolio ^(*)	(72,100)
Balance at 31 December 2018	599,928
<i>By measurement method:</i>	
Individual measurement	280,862
Collective measurement	221,248
Collective impairment allowances for losses incurred but not reported	97,818

() The balance of this line item basically relates to derecognitions resulting from loan portfolios sold during 2017 and 2018.*

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The following tables show impairment allowances, broken down by the factor used for their calculation:

Financial Year 2018

	Thousands of euros			
	Specific impairment allowances for financial assets, estimated individually	Specific impairment allowances for financial assets, estimated collectively	Collective impairment allowances for losses incurred but not reported	Total
Up to 6 months	6,626	15,373	7,227	29,226
	2,314	6,482	-	8,796
	10,817	8,168	-	18,985
	91,759	140,047	-	231,806
	169,346	51,178	90,591	311,115
	280,862	221,248	97,818	599,928

Financial Year 2017

	Thousands of euros			
	Specific impairment allowances for financial assets, estimated individually	Specific impairment allowances for financial assets, estimated collectively	Collective impairment allowances for losses incurred but not reported	Total
Up to 6 months	5,839	10,598	770	17,207
	6,708	11,956	-	18,664
	18,932	11,784	-	30,716
	171,291	215,192	-	386,483
	155,057	62,398	108,569	326,024
	357,827	311,928	109,339	779,094

e) Impaired assets

The breakdown of financial assets classified as loans and receivables and considered impaired due to credit risk is as follows:

Financial Year 2018

	Thousands of euros				
	Up to 6 months	Between 6 and 9 months	Between 9 and 12 months	More than 12 months	Total
Impaired assets	549,175	39,233	52,427	442,237	1,083,072
	549,175	39,233	52,427	442,237	1,083,072

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Financial Year 2017

	Thousands of euros				
	Up to 6 months	Between 6 and 9 months	Between 9 and 12 months	More than 12 months	Total
Impaired assets	671,929	56,564	64,050	739,468	1,532,011
	671,929	56,564	64,050	739,468	1,532,011

At 31 December 2018, "Impaired assets" presented in the table above include secured exposures amounting to €809,689 thousand (€1,173,541 thousand at 31 December 2017). At 31 December 2018 impaired assets under the "Up to 6 months" column include €457,559 thousand relating to exposures that are non-performing for reasons other than default (€597,511 thousand at 31 December 2017).

At 31 December 2018 and 2017, assets not considered impaired include past-due amounts totaling €49,887 thousand and €28,968 thousand, respectively. The breakdown by term of these assets is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Less than 1 Month	More than 1 Month, but Less than 2 Months	More than 2 Months, but Less than 3 Months	Total
Amounts past due	25,659	10,604	13,624	49,887
	25,659	10,604	13,624	49,887

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Less than 1 Month	More than 1 Month, but Less than 2 Months	More than 2 Months, but Less than 3 Months	Total
Amounts past due	27,810	580	578	28,968
	27,810	580	578	28,968

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

f) Derecognition of impaired financial assets

Changes in 2018 and 2017 in the Bank's impaired financial assets, which have not been recognized as the probability of their recovery is considered remote, although the Bank continues its efforts to collect the amounts receivable, are as follows:

	Thousands of Euros
Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 1 January 2017	4,175,591
Additions	
Balances for which recovery during the period is considered remote (Note 9-d)	85,172
Net allowance charged to profit or loss	23,638
Other (*)	167,935
Recoveries	
Cash receipt without additional refinancing	(73,165)
Derecognition due to foreclosures	(29,414)
Derecognition due to debt remission	(291,357)
Derecognition due to statute of limitations	(225,029)
Derecognition due to sale of portfolio ^(**)	(381,350)
Derecognition due to other reasons ^(***)	(105,696)
Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 31 December 2017	3,346,325
Additions	
Balances for which recovery during the period is considered remote (Note 9-d)	128,739
Net allowance charged to profit or loss	26,390
Other (*)	152,798
Recoveries	
Cash receipt without additional refinancing	(37,801)
Derecognition due to foreclosures	(22,310)
Derecognition due to debt remission	(42,009)
Derecognition due to statute of limitations	-
Derecognition due to sale of portfolio ^(**)	(48,295)
Derecognition due to other reasons ^(****)	(329,164)
Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 31 December 2018	3,174,673

(*) The balance recognized in this item primarily reflects past-due receivables.

(**) The balance recognized in this item primarily reflects derecognitions due to sales of one loan portfolio in 2018 (one loan portfolio sold in 2017), the gain on which was recognized under "Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net" (see Note 38).

(***) The balance recognized in this item primarily reflects amounts considered definitively uncollectible.

(****) The balance of this line item basically relates to derecognitions resulting from loans sold in 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Write-offs recovered in 2018 amount to €37,801 thousand and have been recognized under "Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss and modification net gains or losses – Financial assets at amortized cost" in the statement of profit or loss for 2018 (€73,165 thousand in 2017). In 2018 this line item of the accompanying statement of profit or loss also includes direct allowances amounting to €26,390 thousand for loans that were considered as write-offs (€23,638 thousand in 2017).

g) Financing of real estate construction, property development and housing purchases (business in Spain)

At 31 December 2018, financing extended for real estate construction and property development in the resident sector amounts to €878 million (€784 million at 31 December 2017), of which €24 million are impaired assets (€59 million at 31 December 2017), for which impairment had been recognized. At the reporting date, total accumulated impairment amounts to €11 million (€33 million at 31 December 2017).

The figures above reflect financing extended for real estate construction and property development. Consequently, following Bank of Spain instructions, the debtor's national classification of economic activities ("NACE") code has not been taken into account. As a result, if the debtor: (a) is a real estate company but uses the financing for a purpose other than real estate construction or property development, the loan is not included in these tables, and (b) if the company's principal activity is not real estate construction or property development but it uses the loan to finance property development, it is included in these tables.

Quantitative information on the financing extended for real estate construction and property development and the related provisions at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

At 31 December 2018

	Millions of euros		
	Gross carrying amount	Excess over in rem guarantee value	Accumulated impairment
Financing of real estate construction and property development <i>Of which: non-performing</i>	878 24	352 8	11 11
Memorandum Item: Written-off assets (*) Loans to customers, excluding General government and valuation adjustments Total Assets(**) Impairment and provisions for exposures classified as performing (***)	3,175 28,820 50,974 68		

(*) Total write-offs of the Bank.

(**) Total operations (carrying amount).

(***) Total amount of impairment and provisions for exposures classified as performing (excluding those under special monitoring).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

	Millions of euros		
	Gross carrying amount	Excess over in rem guarantee value	Accumulated impairment
Financing of real estate construction and property development <i>Of which: non-performing</i>	784 59	355 35	33 33
Memorandum Item:			
Written-off assets (*)	3,346		
Loans to customers, excluding General government and valuation adjustments	27,891		
Total Assets(**)	50,915		
Impairment and provisions for exposures classified as performing (***)	58		

(*) Total write-offs of the Bank.

(**) Total operations (carrying amount).

(***) Total amount of impairment and provisions for exposures classified as performing (excluding those under special monitoring).

The breakdown of financing to construction and property development (including land), by type of related guarantee, is as follows:

	Millions of euros	
	Gross carrying amount	
	31.12.18	31.12.17
Without real estate collateral	275	280
With real estate collateral	603	504
Buildings and other constructions completed		
Housing	216	239
Other	149	139
Buildings and other constructions in progress		
Housing	173	75
Other	33	38
Land		
Consolidated urban land	31	12
Other	1	1
Total	878	784

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Loans to households for house purchase

Quantitative information on household loans for the purchase of housing at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

At 31 December 2018

	Millions of euros	
	Gross carrying amount	Of which: non-performing
Loans to households for house purchase	11,311	291
Without real estate mortgage	237	2
With real estate mortgage	11,074	289

At 31 December 2017

	Millions of euros	
	Gross carrying amount	Of which: non-performing
Loans to households for house purchase	11,391	382
Without real estate mortgage	224	2
With real estate mortgage	11,167	380

The breakdown at 31 December 2018 and 2017 of mortgage loans extended to households for the purchase of housing, in terms of the gross carrying amount as a percentage of the latest available appraisal value (loan to value (LTV)), is as follows:

At 31 December 2018

	Millions of euros				
	Gross carrying amount over the latest available appraisal (LTV)				
	Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	Over 80% but less than or equal to 100%	Over 100%
Gross carrying amount	2,308	3,453	3,552	1,162	599
Of which: non-performing	31	47	66	50	95

At 31 December 2017

	Millions of euros				
	Gross carrying amount over the latest available appraisal (LTV)				
	Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	Over 80% but less than or equal to 100%	Over 100%
Gross carrying amount	2,303	3,448	3,755	1,092	569
Of which: non-performing	33	59	86	59	143

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Note 11 includes details of assets acquired and foreclosed, based on the purpose of the loan or credit initially extended, providing a breakdown of the gross value and the provision recognized at 31 December 2018 and 2017.

h) Refinancing and restructuring (transactions with forbearance measures) -

The Bank's refinancing and restructuring policy is defined in accordance with the specifications laid down in Bank of Spain regulation.

In particular:

Unless there is evidence to the contrary, transactions shall be deemed to be a restructuring or refinancing (transactions with forbearance measures) in the following circumstances:

- a. When some or all of the payments of the modified transaction have been past due for more than 30 days (without being classified as non-performing) at least once in the three months preceding its modification, or would be past due for more than 30 days without said modification.
- b. When, simultaneously or nearly simultaneously with the granting of additional financing by the entity, the borrower has made payments of interest on another transaction with the entity, on which some or all of the payments have been due for more than 30 days at least once in the three months prior to the refinancing.
- c. When the entity approves the use of implicit restructuring or refinancing clauses (forbearance measures) in relation to borrowers with outstanding amounts 30 days past-due or more than 30 days past due if such clauses have not been exercised.

On the date of the refinancing or restructuring operation, the refinancing, refinanced or restructured operations (transactions with forbearance measures) classified as performing exposures or as performing exposures under special monitoring, shall be analyzed to determine whether they should be reclassified to non-performing. This analysis shall take into account the general criteria determining the classification of transactions as non-performing and the specific criteria set out below.

Unless there is evidence to the contrary, refinancing, refinanced or restructured transactions (transactions with forbearance measures) meeting any of the following criteria shall be reclassified as non-performing:

- a. They are supported by inadequate payment plans. The situations in which it will be considered that there is no adequate payment plan shall include, inter alia, the repeated failure to comply with the payment plan, its modification to avoid breaches, or its resting on expectations that are not supported by macroeconomic forecasts.
- b. They include contract terms that extend the time for the regular repayment instalments on the transaction, such as grace periods of more than two years for the repayment of the principal.
- c. They include amounts derecognized as being irrecoverable that exceed the allowances and provisions resulting from applying the percentages established in Bank of Spain Circular 4/2017.

The refinancing or restructuring of a transaction (transactions with forbearance measures) that was previously classified as non-performing shall not lead to its reclassification in the category of performing exposures under special monitoring or of performing exposures.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

For this reclassification to performing exposures under special monitoring to take place, all the general criteria for classifying transactions in this category and the specific criteria set out below have to be met:

- a. The entity determining, upon a comprehensive review of the borrower's assets and finances, that the borrower is not likely to encounter financial difficulties.
- b. That a year has elapsed since the date of the refinancing or restructuring operation (forbearance measures).
- c. That the borrower has paid the accrued principal and interest instalments, reducing the renegotiated principal, since the later of the date of entry into the restructuring or refinancing transaction (forbearance measures) or the date of reclassification of the transaction as non-performing. Consequently, the transaction may not present past-due amounts. Additionally:
 - i) the borrower must have settled, by means of regular payments, an amount equivalent to all the amounts, including principal and interest, past-due on the date of the restructuring or refinancing transaction (with forbearance measures), or which were derecognized as a result of it;
 - ii) or other objective criteria that demonstrate the borrower's ability to pay must have been verified, if this is more appropriate based on the characteristics of the transactions.

Therefore, the existence of contract terms that extend the repayment period, such as grace periods for the principal, will mean that the transaction remains identified as a non-performing exposure until the aforementioned criteria have been met.

- d. The borrower does not have any other transactions with amounts more than 90 days past-due at the date the refinancing, refinanced or restructured transaction (transactions with forbearance measures) was reclassified to the category of performing exposures under special monitoring.

Refinancing, refinanced or restructured transactions (transactions with forbearance measures) that are classified within the category of performing exposures under special monitoring – owing to their classification as non-performing not being applicable on the date of refinancing or restructuring or owing to their reclassification from the category of non-performing exposures – shall continue to be identified as under special monitoring during a probation period until all the following requirements are met:

- a. That, following an exhaustive review of the borrower's financial situation, it has been concluded that it is not foreseeable that the borrower will encounter financial difficulties and that, it is therefore highly probable that it will be able to comply with its obligations to the entity in the due time and form. This analysis of the recoverability in time and form of the exposure shall be based on objective evidence, such as:
 - i) The existence of a payments plan attuned to the borrower's recurring cash flow.
 - ii) The addition of new effective guarantors or new effective collateral.
- b. That a minimum of two years has elapsed since the later of the date of entry into the restructuring or refinancing transaction (with forbearance measures) or the date of reclassification from the category of non-performing exposures.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

c. That the borrower has paid the accrued instalments of principal and interest since the later of the date of entry into the restructuring or refinancing transaction (with forbearance measures) or the date of reclassification from the category of non-performing. Additionally:

- i) the borrower must have settled, by means of regular payments, an amount equivalent to all the amounts, including principal and interest, past-due on the date of the restructuring or refinancing transaction (with forbearance measures), or which were derecognized as a result of it;
- ii) or other objective criteria that demonstrate the borrower's ability to pay must have been verified, if this is more appropriate based on the characteristics of the transactions.

Therefore, the existence of contract terms that extend the repayment period, such as grace periods for the principal, will mean that the transaction remains identified as a performing exposure under special monitoring until the aforementioned criteria have been met.

d. That the borrower does not have any other transactions with amounts more than 30 days past-due at the end of the probation period.

Accordingly, if all the foregoing requirements are met, the transactions shall cease to be identified in the financial statements as refinancing, refinanced or restructured transactions (transactions with forbearance measures).

During the probation period described, a new refinancing or restructuring of refinancing, refinanced or restructured transactions (transactions with forbearance measures) or the existence of amounts more than 30 days past-due shall entail the reclassification of these transactions on probation to the category of non-performing for reasons other than arrears, provided they were classified as non-performing before the commencement of the probation period.

Refinancing and restructuring decisions must be made at an appropriate level of the organization, other than the level which originally granted the transaction, or, if on the same level, reviewed by a higher decision-making level or body. Endeavors will thus be made to ensure that refinancing and restructuring transactions (with forbearance measures) are approved by a committee independent to the one that initially granted the transaction, and approval of such transactions by branch committees will not be permitted.

For exposures in excess of €1 million, the refinanced risks and the estimate of their impairment are reviewed through an individual analysis that considers all available information on the customer, the type of transactions and the guarantees. The findings of the analysis are documented on a case-by-case basis in a monitoring file that is constantly updated and which provides an estimate of impairment that is taken into consideration when recognizing the required provision. Exposures for an amount of less than €1 million are also reviewed on an individual basis through automatic procedures that include the application of scoring systems, the inputs for which are the reiteration of certain risk indicators and the guarantees associated with transactions of customers experiencing difficulties. This process produces the valuation adjustment applicable to each borrower and to each contract, on the basis of which the required provision is determined and recognized.

The risk policies approved by the Bank require that whenever credit operations are renegotiated as a result of the borrower having financial difficulties, the interest rates applied to the transaction must either be maintained or increased. Otherwise, the Bank recognizes the pertinent provision for the loss arising from reduction in the interest rate with respect to the original rate.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Lastly, with regard to the treatment of interest payable that has not been recognized as it pertains to transactions that were non-performing at the date of refinancing (forbearance measures), the interest accrued before and after the refinancing remains unrecognized.

The decisions taken are regularly reviewed to determine compliance with the forbearance policies.

At 31 December 2018, the outstanding balances of refinancing and restructuring operations (transactions with forbearance measures) amount to €1,514,006 thousand (€2,097,461 thousand at 31 December 2017), of which €816,935 thousand relate to impaired assets (€1,269,052 at 31 December 2017), for which impairment losses had been recognized.

Total specific allowances and provisions for impairment of those assets amount to €395,488 thousand and €597,209 thousand at 31 December 2018 and 2017, respectively.

Quantitative information by counterparty and purpose of the transaction at 31 December 2018 and 2017, in thousands of Euros, is as follows:

At 31 December 2018

	Total							Accumulate d impairment or accumulated fair value losses due to credit risk	
	Unsecured loans		Secured loans						
	Number of operations	Gross amount	Number of operations	Gross amount	Maximum amount of secured loans that can be considered				
					Secured by real estate collateral	Secured by other collateral			
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	
General government	9	335	19	6	6	-	-	(117)	
Other financial companies and individual entrepreneurs (financial business)	9	1,869	9	829	764	1	-	(1,816)	
Non-financial companies and individual entrepreneurs (non-financial business)	2,031	404,886	1,835	373,535	174,698	45,392	-	(265,279)	
<i>Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	<i>101</i>	<i>3,141</i>	<i>143</i>	<i>18,247</i>	<i>8,724</i>	<i>2,355</i>	<i>(8,409)</i>		
Rest of households	3,223	38,204	7,555	694,342	509,400	7,549	(128,276)		
Total	5,272	445,294	9,418	1,068,712	684,868	52,942	(395,488)		
ADDITIONAL INFORMATION									
Information classified as non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-	

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2018

	Of which: non-performing							Accumulate d impairment or accumula ted fair value losses due to credit risk	
	Unsecured loans		Secured loans						
	Number of operations	Gross amount	Number of operations	Gross amount	Maximum amount of secured loans that can be considered	Secured by real estate collateral	Secured by other collateral		
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	
General government	2	212	12	5	5	-	-	(117)	
Other financial companies and individual entrepreneurs	6	1,833	6	480	424	1		(1,808)	
Non-financial companies and individual entrepreneurs	1,031	169,545	1,005	221,556	76,549	22,221		(229,399)	
<i> Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	<i>61</i>	<i>2,770</i>	<i>96</i>	<i>14,095</i>	<i>5,406</i>	<i>1,903</i>		<i>(8,161)</i>	
Rest of households	1,541	23,126	4,317	400,178	264,129	4,182		(115,355)	
Total	2,580	194,716	5,340	622,219	341,107	26,404		(346,679)	
ADDITIONAL INFORMATION									
Information classified as non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-	

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Total							Accumulate d impairment or accumula ted fair value losses due to credit risk	
	Unsecured loans		Secured loans						
	Number of operations	Gross amount	Number of operations	Gross amount	Maximum amount of secured loans that can be considered				
					Secured by real estate collateral	Secured by other collateral			
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	
General government	10	774	28	9	9	-	-	(517)	
Other financial companies and individual entrepreneurs (financial business)	12	11,841	13	1,144	1,038	2	(6,988)		
Non-financial companies and individual entrepreneurs (non-financial business)	2,697	531,561	2,471	576,299	236,893	95,282	(408,091)		
<i> Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	<i>111</i>	<i>15,061</i>	<i>211</i>	<i>27,912</i>	<i>12,893</i>	<i>5,410</i>	<i>(20,174)</i>		
Rest of households	3,846	49,181	9,628	926,652	669,537	11,519	(181,613)		
Total	6,565	593,357	12,140	1,504,104	907,477	106,803	(597,209)		
ADDITIONAL INFORMATION									
Information classified as non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-	

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Of which: non-performing							Accumulate d impairment or accumula ted fair value losses due to credit risk	
	Unsecured loans		Secured loans						
	Number of operations	Gross amount	Number of operations	Gross amount	Maximum amount of secured loans that can be considered	Secured by real estate collateral	Secured by other collateral		
Credit institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	
General government	3	662	15	4	4	-	-	(517)	
Other financial companies and individual entrepreneurs	9	11,806	7	503	433	2	(6,966)		
Non-financial companies and individual entrepreneurs	1,511	243,147	1,518	410,013	127,416	51,430	(393,372)		
<i>Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	<i>108</i>	<i>14,934</i>	<i>149</i>	<i>22,155</i>	<i>8,723</i>	<i>4,357</i>	<i>(19,956)</i>		
Rest of households	1,720	28,642	5,745	574,275	375,751	6,109	(172,613)		
Total	3,243	284,257	7,285	984,795	503,604	57,541	(573,468)		
ADDITIONAL INFORMATION Information classified as non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-	

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

i) Distribution of exposure from loans and advances to customers by activity

Details of the distribution of loans and advances to customers by activity, broken down by tranche based on the carrying amount of the financing as a percentage of the latest appraisal value or the value of available collateral (loan to value (LTV)) at 31 December 2018 and 2017, are as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros							
	(*) Total	Of which: secured by real estate	Of which: secured by other collateral	Secured loans Carrying amount over the latest available appraisal (LTV)				
				Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	Over 80% but less than or equal to 100%	Over 100%
General government	2,898,385	273	81	61	163	17	2	111
Other financial companies and individual entrepreneurs	849,982	13,351	257,046	129,558	1,296	6,850	5,343	127,350
Non-financial companies and individual entrepreneurs	12,988,046	3,040,568	2,064,512	729,618	946,166	710,139	1,278,387	1,440,770
<i>Real estate construction and property development</i>	<i>926,390</i>	<i>656,221</i>	<i>29,539</i>	<i>188,077</i>	<i>223,614</i>	<i>106,235</i>	<i>72,446</i>	<i>95,388</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>52,591</i>	<i>18,800</i>	<i>33,791</i>	<i>22,466</i>	<i>10,123</i>	<i>5,151</i>	<i>2,343</i>	<i>12,508</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>12,009,065</i>	<i>2,365,547</i>	<i>2,001,182</i>	<i>519,075</i>	<i>712,429</i>	<i>598,753</i>	<i>1,203,598</i>	<i>1,332,874</i>
<i>Large corporations</i>	<i>5,736,337</i>	<i>365,531</i>	<i>1,444,957</i>	<i>66,594</i>	<i>38,030</i>	<i>127,878</i>	<i>888,413</i>	<i>689,573</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>6,272,728</i>	<i>2,000,016</i>	<i>556,225</i>	<i>452,481</i>	<i>674,399</i>	<i>470,875</i>	<i>315,185</i>	<i>643,301</i>
Rest of households and non-profit institutions serving households	14,246,085	12,643,764	23,541	2,849,271	3,895,539	3,895,424	1,284,660	742,411
<i>Housing</i>	<i>11,962,005</i>	<i>11,592,271</i>	<i>8,820</i>	<i>2,551,340</i>	<i>3,620,161</i>	<i>3,673,336</i>	<i>1,168,716</i>	<i>587,538</i>
<i>Consumer</i>	<i>919,896</i>	<i>191,955</i>	<i>5,236</i>	<i>84,542</i>	<i>59,774</i>	<i>29,932</i>	<i>10,870</i>	<i>12,073</i>
<i>Other purposes</i>	<i>1,364,184</i>	<i>859,538</i>	<i>9,485</i>	<i>213,389</i>	<i>215,604</i>	<i>192,156</i>	<i>105,074</i>	<i>142,800</i>
SUBTOTAL	30,982,498	15,697,956	2,345,180	3,708,508	4,843,164	4,612,430	2,568,392	2,310,642
Less: Impairment losses on assets not assigned to specific operations	-							
TOTAL	30,982,498							
Memorandum Item Refinancing, refinanced and restructured operations	1,118,518	796,159	17,291	111,106	159,672	194,633	112,752	235,287

(*) Net of valuation adjustments

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	(*) Total	Of which: secured by real estate	Of which: secured by other collateral	Thousands of euros				
				Secured loans Carrying amount over the latest available appraisal (LTV)				
				Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	Over 80% but less than or equal to 100%	Over 100%
General government	2,739,758	548	1,935	99	444	29	73	1,838
Other financial companies and individual entrepreneurs	928,451	9,704	631,872	128,270	5,237	16,209	5,779	486,081
Non-financial companies and individual entrepreneurs	11,882,458	2,930,616	1,994,947	715,722	897,170	762,953	975,754	1,573,964
<i>Real estate construction and property development</i>	<i>783,808</i>	<i>502,769</i>	<i>15,763</i>	<i>91,005</i>	<i>218,878</i>	<i>93,344</i>	<i>62,084</i>	<i>53,221</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>279,186</i>							
<i>Rest of purposes:</i>	<i>10,819,464</i>	<i>2,373,146</i>	<i>1,943,295</i>	<i>587,603</i>	<i>3,514</i>	<i>12,902</i>	<i>5,142</i>	<i>31,918</i>
<i>Large corporations</i>	<i>5,197,918</i>	<i>323,115</i>	<i>1,481,314</i>	<i>67,430</i>	<i>674,778</i>	<i>656,707</i>	<i>908,528</i>	<i>1,488,825</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>					<i>44,988</i>	<i>88,440</i>	<i>566,679</i>	<i>1,036,892</i>
Rest of households and non-profit institutions serving households	5,621,546	2,050,031	461,981	520,173	629,790	568,267	341,849	451,933
<i>Housing</i>	<i>14,271,269</i>	<i>12,850,783</i>	<i>24,878</i>	<i>2,868,442</i>	<i>3,924,411</i>	<i>4,139,479</i>	<i>1,228,856</i>	<i>714,473</i>
<i>Consumer</i>	<i>11,341,002</i>	<i>11,122,203</i>	<i>8,528</i>	<i>2,310,572</i>	<i>3,451,330</i>	<i>3,762,771</i>	<i>1,084,445</i>	<i>521,613</i>
<i>Other purposes</i>	<i>801,875</i>	<i>206,293</i>	<i>6,530</i>	<i>91,775</i>	<i>61,608</i>	<i>35,198</i>	<i>11,016</i>	<i>13,226</i>
<i>2,128,392</i>	<i>1,522,287</i>	<i>9,820</i>	<i>466,095</i>	<i>411,473</i>	<i>341,510</i>	<i>133,395</i>	<i>179,634</i>	
SUBTOTAL	29,821,936	15,791,651	2,653,632	3,712,533	4,827,262	4,918,670	2,210,462	2,776,356
Less: Impairment losses on assets not assigned to specific operations	-							
TOTAL	29,821,936							
Memorandum Item Refinancing, refinanced and restructured operations	1,500,252	1,109,164	24,823	160,467	214,392	268,986	172,841	317,301

(*) Net of valuation adjustments

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

10. Derivatives

10.1. Derivatives – hedge accounting (assets and liabilities)

10.1.1. Fair value hedges

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown, by type of product, of the fair value and notional amount of the derivatives designated as hedging instruments in fair value hedge transactions is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Interest rate swaps (IRS)	10,074	2,199,832	101,924	4,791,561
Hire-purchase agreements	3,127	471,655	3,900	829,107
	13,201	2,671,487	105,824	5,620,668

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Interest rate swaps (IRS)	31,264	1,972,426	33,484	1,362,023
	31,264	1,972,426	33,484	1,362,023

The notional amount of the contracts arranged does not represent the actual risk assumed by the Bank with regard to these instruments.

At 31 December 2018 interest rate swaps include swaps with a notional amount of €4,599,940 thousand which have been designated as fair value hedges for the interest rate risk on fixed-income securities, which were issued at fixed rates and had been classified as “Financial assets at fair value through other comprehensive income” at the date of issue (€2,801,700 thousand at 31 December 2017).

At 31 December 2018 transactions designated as fair value hedges for the interest rate risk on fixed-rate deposits from credit institutions totaled €2,000,000 thousand (at 31 December 2017 no such transactions were registered).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

10.1.2. Cash flow hedges

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown, by type of product, of the fair value and the notional amount of the derivatives designated as hedging instruments in cash flow hedge transactions, is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Other interest rate transactions: Interest rate swaps (IRS)	17,886	755,140	29,474	1,300,000
	17,886	755,140	29,474	1,300,000

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Other interest rate transactions: Interest rate swaps (IRS)	750	69,000	54,716	1,487,000
	750	69,000	54,716	1,487,000

The notional amount of the contracts arranged does not represent the actual risk assumed by the Bank with regard to these instruments.

Cash flow hedging is used to reduce the variability of cash flows (attributable to the interest rate) from hedged items (marketable and non-marketable securities, fixed-income securities and specially mortgage portfolio). These hedges convert the floating interest rate on assets/liabilities to a fixed rate of interest, using interest rate derivatives.

At 31 December 2018 interest rate swaps include swaps with a notional amount of €1,406,000 thousand which have been designated as cash flow hedges for the interest rate risk on the mortgage portfolio (€1,406,000 thousand notional amount at 31 December 2017).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Details of the periods, as from 31 December 2018 and 2017, in which the amounts recognized in equity under "Accumulated other comprehensive income – Hedging derivatives Cash flow hedges reserve (effective portion)" are expected to revert to future profit or loss, are as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Credit balances (gains)	22,615	41,682	40,574	92,630
Debit balances (losses)	(13,495)	(27,043)	(41,275)	(134,388)
Total	9,120	14,639	(701)	(41,758)

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Credit balances (gains)	6,108	9,918	9,417	63,520
Debit balances (losses)	(4,412)	(5,357)	(13,312)	(113,719)
Total	1,696	4,561	(3,895)	(50,199)

Details of the estimated amount of future payments and receipts hedged through cash flow hedges, broken down by expected term of their collection or payment as from 31 December 2018 and 2017, are as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Receipts	22,585	41,555	40,692	103,305
Payments	(11,923)	(26,961)	(41,404)	(142,930)
Total	10,662	14,594	(712)	(39,625)

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Receipts	6,101	9,893	9,482	69,374
Payments	(4,409)	(5,343)	(13,418)	(125,223)
Total	1,692	4,550	(3,936)	(55,849)

At 31 December 2018 and 2017, all of the contracts arranged by the Bank had been entered into with different creditworthy counterparties.

10.1.3. Hedge effectiveness

The Bank considers a hedge to be highly effective when:

- i) At the inception of the hedge and in subsequent periods, the hedge is expected to be highly effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated. Such an expectation can be verified by comparing past changes in the fair value or cash flows of the hedged item that are attributable to the hedged risk with past changes in the fair value or cash flows of the hedged item, or by demonstrating a high statistical correlation between the fair value or cash flows of the hedged item and those of the hedging instrument.
- ii) The actual results of the hedge are within a range of 80-125 per cent.

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown, by type of hedged item, of the fair value and notional amount of derivatives designated as hedging instruments, is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Credit institutions	8,137	2,000,000	-	-
Loans and advances to customers	3,053	355,831	47,253	2,040,761
Deposits from customers	-	-	1,557	50,000
Debt securities issued	-	-	-	-
Debt securities	19,897	1,070,796	86,488	4,829,907
	31,087	3,426,627	135,298	6,920,668

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Fair value	Notional	Fair value	Notional
Credit institutions Loans and advances to customers Deposits from customers Debt securities issued Debt securities	-	-	-	-
	7,717	430,026	49,856	1,483,723
	-	-	5,973	150,000
	6,229	25,000	-	-
	18,068	1,586,400	32,371	1,215,300
	32,014	2,041,426	88,200	2,849,023

Details, by type of hedged item, of the gains and losses on derivatives designated as hedging instruments during 2018 and 2017 are as follows:

Financial Year 2018

	Thousands of euros				
	Net interest income		Net Trading Income		
	Correction of income (Note 28)	Correction of costs (Note 29)	Residual Value of hedged item	Residual Value of hedging instruments	Total Ineffective ness (Note 33)
Credit institutions Loans and advances to customers Deposits from customers Debt securities issued Debt securities	-	(5,704)	(5,694)	4,258	(1,436)
	(28)	-	18,865	(13,618)	5,247
	-	(7,839)	5,816	(6,061)	(245)
	-	(7,395)	-	-	-
	(33,696)	-	60,938	(72,083)	(11,145)
	(33,724)	(20,938)	79,925	(87,504)	(7,579)

Financial Year 2017

	Thousands of euros				
	Net interest income		Net Trading Income		
	Correction of income (Note 28)	Correction of costs (Note 29)	Residual Value of hedged item	Residual Value of hedging instruments	Total Ineffective ness (Note 33)
Credit institutions Loans and advances to customers Deposits from customers Debt securities issued Debt securities	(72)	(2,150)	4,245	(4,364)	(119)
	4,829	-	(7,453)	5,337	(2,116)
	-	(5,717)	17	(17)	-
	-	(7,577)	192	(195)	(3)
	(30,219)	-	(39,840)	39,883	43
	(25,462)	(15,444)	(42,839)	40,644	(2,195)

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

10.2. Derivatives held for trading (assets and liabilities)

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown, by inherent risk, of the fair value of the derivatives held for trading arranged by the Bank, is as follows:

	Thousands of euros			
	2018		2017	
	Debit Balance	Credit Balance	Debit Balance	Credit Balance
Interest rate risk	95,186	67,282	97,376	78,738
	433	1,339	1,396	4,003
	3,597	4,095	1,547	2,147
	99,216	72,716	100,319	84,888

At 31 December 2018 and 2017, all of the contracts arranged by the Bank had been entered into with different creditworthy counterparties.

11. Non-current assets and disposal groups classified as held for sale

At 31 December 2018, the Bank has recognized under this caption in the balance sheet €133,321 thousand (€158,378 at 31 December 2017) relating to fixed assets from foreclosures that the Bank intends to dispose of and that are not part of the Bank's operating activities, and to property investments that the Bank expect to realize through sales.

The breakdown of the balance of this item from the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Assets foreclosed or received in payment of debt Investment property and tangible assets for own use	56,717 76,604	53,181 105,197
	133,321	158,378

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

a) Assets foreclosed or received in payment of debt

The breakdown of the balance of this item from the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Residential assets	36,577	42,128
Industrial assets	4,015	6,972
Other assets	26,602	15,810
Gross total	67,194	64,910
Less - Impairment losses	(10,477)	(11,729)
Net total	56,717	53,181

In 2018, the Bank proceeded to several sales of assets recognized under this caption in the balance sheet, achieving net gains of €8,077 thousand (€3,959 thousand net gains in 2017), which were recognized under "Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations" in the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017. This caption also includes allowances for impairment on non-current assets held for sale amounting to €217 thousand (reversals amounting to €1,877 thousand in 2017). At 31 December 2018 and 2017 there were no outstanding amounts relating to transactions carried out during these years.

During 2018 the Bank transferred foreclosed assets amounting to €2,312 thousand to "Tangible assets – Investment property" (3,532 (thousands of euros) At 31 December 2017).

In 2018 and 2017, changes in the allowance for impairment on these assets are as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	11,311
Allowance (net) to profit or loss for the period	(1,877)
Other changes	2,295
Closing balance 2017	11,729
Allowance (net) to profit or loss for the period	217
Impact from application of Circular 4/2017	(469)
Other changes	(1,000)
Balance at 31 December 2018	10,477

The fair value of non-current assets and disposal groups classified as held for sale has been determined as follows:

- In the case of assets for which there is an up-to-date appraisal carried out by an appraisal company authorized by the Bank of Spain, the fair value was taken to be the value obtained from the appraisal conducted in accordance with Ministerial Order 805/2003. The main appraisal companies involved in the valuation of these assets were Sociedad de Tasación, S.A.; TINSA, S.A.; Eurovaloraciones, S.A.; IBERTASA, S.A., and Tasaciones Hipotecarias, S.A.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- In the case of assets that are not significant and for which there is no up-to-date appraisal carried out by an appraisal company authorized by the Bank of Spain, the fair value presented was obtained from estimates made by the Bank, taking into consideration data from the mortgage market with regard to the price trends of tangible assets with similar characteristics to those of the Bank.

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of the carrying amount and fair value of this type of assets is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros		Age of the Appraisal		
	Gross carrying amount	Appraisal Value	Under 12 months	Between 12 and 24 months	Over 24 months
Foreclosed assets	67,194	127,794	107,331	11,923	8,540

At 31 December 2017

	Thousands of euros		Age of the Appraisal		
	Gross carrying amount	Appraisal Value	Under 12 months	Between 12 and 24 months	Over 24 months
Foreclosed assets	64,910	135,477	57,961	21,654	55,862

Below is the order of permanence of the main assets from foreclosures or recoveries recognized in the balance sheet at 31 December 2018 and 2017:

	Thousands of euros	
	31.12.18	31.12.17
Up to one year	16,218	8,258
Between 1 and 3 Years	13,031	30,085
Between 3 and 5 Years	18,877	9,427
More than 5 years	19,068	17,140
Total	67,194	64,910

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of the origin of assets acquired and foreclosed, based on the purpose of the loan or credit initially extended, is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros	
	Gross carrying amount (*)	Accumulated impairment
Real estate assets from financing of real estate construction and property development		
Buildings and other constructions completed	10,957	2,520
<i>Housing</i>	10,437	2,493
<i>Other</i>	520	27
Buildings and other constructions in progress	3,166	337
<i>Housing</i>	2,543	-
<i>Other</i>	623	337
Land	23,436	450
<i>Consolidated urban land</i>	19,635	205
<i>Rest of land</i>	3,801	245
Real estate assets from mortgage loans to households for house purchase	24,866	6,510
Rest of assets foreclosed or received in payment of debt	4,769	660
Equity instruments foreclosed or received in payment of debt	-	-
Equity instruments of entities holding assets foreclosed or received in payment of debt	-	-
Financing to companies holding assets foreclosed or received in payment of debt	-	-
	67,194	10,477

(*) Amount before deducting, where applicable, any accumulated impairment.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros	
	Gross carrying amount (*)	Accumulated impairment
Real estate assets from financing of real estate construction and property development		
Buildings and other constructions completed	11,563	2,403
<i>Housing</i>	11,143	2,377
<i>Other</i>	420	26
Buildings and other constructions in progress	6,855	18
<i>Housing</i>	6,851	18
<i>Other</i>	4	-
Land	12,211	398
<i>Consolidated urban land</i>	9,116	184
<i>Rest of land</i>	3,095	214
Real estate assets from mortgage loans to households for house purchase	28,317	8,004
Rest of assets foreclosed or received in payment of debt	5,964	906
Equity instruments foreclosed or received in payment of debt	-	-
Equity instruments of entities holding assets foreclosed or received in payment of debt	-	-
Financing to companies holding assets foreclosed or received in payment of debt	-	-
	64,910	11,729

(*) Amount before deducting, where applicable, any accumulated impairment.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

b) Investment property and tangible assets for own use

In 2018 and 2017, changes in the balance of this item from the balance sheet were as follows:

	Thousands of euros
Balance at 1 January 2017	107,344
Additions	-
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.1)	9,410
Transfers from investment property (Note 13.2)	449
Transfers to tangible assets for own use (Note 13.1)	(635)
Transfers to investment property (Note 13.2)	(9,160)
Derecognitions	(2,211)
Impairment	-
Balance at 31 December 2017	105,197
Additions	165
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.2)	5,708
Transfers to tangible assets for own use (Note 13.1)	(22,091)
Transfers to investment property (Note 13.2)	(9,395)
Derecognitions	(2,980)
Impairment	-
Balance at 31 December 2018	76,604

This heading in the balance sheet basically includes buildings that are not part of the Bank's operating activities and whose value will be recovered through their disposal.

Transfers from tangible assets for own use recorded in 2018 and 2017 relate to buildings that became available for disposal in 2018 and 2017 within the framework of the restructuring of branches and/or central functions.

Transfers to tangible assets for own use recorded in 2018 mainly relate to buildings that the Bank has started to use for the conduct of business during 2018.

Transfers to investment property recorded in 2018 and 2017 relate to buildings, previously used by the Bank, that were leased to third parties during those reporting periods.

Insurance policy

The Bank has taken out insurance policies to cover the potential risk of damage to its investment property. The Board of Directors of the Bank believes that the insurance coverage arranged is adequate, considering the locations of its investment properties.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

12. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates

a) Breakdown

This item includes equity instruments issued by subsidiaries, joint ventures and associates held by the Bank and that have not been recognized under "Non-current assets and disposal group classified as held for sale".

The breakdown of the Bank's most relevant investments in subsidiaries, joint ventures and associates at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Subsidiaries:		
ABANCA Corporación División Inmobiliaria, S.L.U.	3,607,608	3,607,608
ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	2,162,490	2,162,490
SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A.	2,076	2,076
Arboretum, S.A.	13,620	13,620
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L.	18,359	18,359
Instituto de Educación Superior Internacional Empresarial, S.L. (IESIDE)	8	8
Sogevinus, LDA.	68,000	68,000
Natur Spa Allariz, S.A.	1,961	1,961
Sentir Común México	68	-
ABANCA Servicios Financieros, E.F.C. S.A.U.	38,885	38,885
Laborvantage Investimentos Inmobiliarios, LDA	19,838	19,838
Valuation adjustments – Impairment losses	(3,963,372)	(3,469,869)
	1,969,541	2,462,976
Associates:		
Cidade Tecnológica de Vigo, S.A.	1,870	1,870
Cidade Universitaria, S.A.	3,301	3,301
Obenque, S.A.	4,200	4,200
Parque Tecnológico de Galicia	898	898
Raminova Inversiones, S.L.	33,972	33,972
Imantia Capital, SGIIIC. S.A.	1,566	1,566
Terminal de Graneles Agroalimentarios de Santander, S.A.	14,228	14,228
Nueva Pescanova, S.L.	64,817	-
Valuation adjustments – Impairment losses	(55,367)	(55,367)
	69,485	4,668

All the instruments included in this item from the balance sheet at 31 December 2018 and 2017 are expressed in Euro and none of the above mentioned companies is listed in secondary markets.

Appendix I shows the main investees, including interest percentages and other relevant information on these investees.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

b) Acquisitions, disposals and transfers

In 2018 and 2017, movements in this item, excluding impairment losses, were as follows:

	Thousands of Euros
Balance at 1 January 2017	5,859,773
Purchases and increases	142,915
Settlements	(438)
Reductions	(9,370)
Transfer from equity instruments (Note 8)	-
Closing balance 2017	5,992,880
Purchases and increases	39,543
Settlements	-
Reductions	-
Transfer from equity instruments (Note 8)	25,342
Closing balance 2018	6,057,765

Financial Year 2018

In 2018, the main purchases and the transfers essentially relate to the acquisition of a 25.34% interest in Nueva Pescanova, S.L.

In 2018 ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. paid an interim dividend for 2018 amounting to €248,000 thousand and distributed €431,687 thousand from unrestricted reserves (see Note 30).

Financial Year 2017

In 2017, recognitions basically related to the purchase of 100% in Sogevinus, LDA., from a Group company; of 99% in ABANCA Servicios Financieros, E.F.C., S.A.U. and of 100% of Laborvantage Investimentos Inmobiliarios, LDA. from a Group company. Reductions related to the reallocation of SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A to the Bank's branch in Portugal.

In 2017 ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. paid an interim dividend for 2017 amounting to €140,000 thousand (see Note 30).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Below is a summary of movements registered in the balance of "Impairment losses" on these assets in 2018 and 2017:

	Thousands of euros		
	Group entities	Associates	Total
Balance at 1 January 2017	3,428,850	41,139	3,469,989
Allowance charged to profit or loss for the period	-	-	-
Transfers	-	-	-
Transfer of allowances from loans and receivables (Note 9-d)	27,533	-	27,533
Transfer of allowances from equity instruments (Note 8)	-	-	-
Transfer of allowances to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11-c)	-	-	-
Other changes	24,994	14,228	39,222
Applications on disposal	(438)	-	(438)
Applications on reduction	(9,370)	-	(9,370)
Reversals	(1,700)	-	(1,700)
Balance at 31 December 2017	3,469,869	55,367	3,525,236
Allowance charged to profit or loss for the period	471,687	-	471,687
Transfers	-	-	-
Transfer of allowances from loans and receivables (Note 9-d)	2,525	-	2,525
Other changes	21,367	-	21,367
Applications on disposal	-	-	-
Applications on reduction	-	-	-
Reversals	(2,076)	-	(2,076)
Balance at 31 December 2018	3,963,372	55,367	4,018,739

At 31 December 2018, the balance under "Allowance charged to profit or loss for the period" entirely relates to the allowance for the impairment on the investment in ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U., amounting to €471,687 thousand.

At 31 December 2018, the balance under "Reversals" entirely relates to the reversal of impairment on the investment in SU-Inmobiliaria, Uniperssoal LDA. (at 31 December 2017, the balance under "Reversals" entirely related to the reversal of impairment on the investment in Arboretum, S.A.).

The balance of €2,525 thousand under "Transfer of allowances from loans and receivables" relates to the valuation adjustment recognized on the investment in ABANCA Corporación, División Inmobiliaria, S.L.U. associated to the foreclosure of real estate assets recovered through the enforcement of mortgage collaterals for financial assets recognized as "Impairment losses" (see Note 9-d) that were transferred by the Bank to that company by way of assignment of rights awarded in foreclosure auctions (€27,533 thousand at 31 December 2017).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Of the balance under "Other changes":

- at 31 December 2018, €21,367 thousand relate to the valuation adjustment recognized on the investment in ABANCA Corporación, División Inmobiliaria, S.L.U. associated to the foreclosure of real estate assets recovered through the enforcement of mortgage collaterals for financial assets recognized as "Derecognized impaired financial assets" that were transferred by the Bank to that company by way of assignment of rights awarded in foreclosure auctions (€24,994 thousand at 31 December 2017).
- at 31 December 2017, €14,228 thousand related to the valuation adjustment recognized on the investment in Terminal de Graneles Agroalimentarios de Santander, S.A. associated to the debt-for-equity swap for a similar amount.

13. Tangible assets

13.1. Tangible assets for own use

The breakdown by nature of the line items under this heading in the balance sheets for 2018 and 2017 is as follows:

Financial Year 2018

	Thousands of euros			
	Cost	Accumulated amortization	Impairment	Net balance
Computer hardware and installations	108,496	(52,053)	(6,204)	50,239
Furniture, motor vehicles and other installations	530,135	(358,354)	(10,887)	160,894
Land and buildings	712,008	(93,375)	(16,076)	602,557
Balance at 31 December 2018	1,350,639	(503,782)	(33,167)	813,690

Financial Year 2017

	Thousands of euros			
	Cost	Accumulated amortization	Impairment	Net balance
Computer hardware and installations	95,810	(44,563)	(6,132)	45,115
Furniture, motor vehicles and other installations	506,898	(344,664)	(10,402)	151,832
Land and buildings	689,250	(87,211)	(16,076)	585,963
Balance at 31 December 2017	1,291,958	(476,438)	(32,610)	782,910

At 31 December 2018 and 2017 the net balance in the foregoing table includes €6,696 thousand and €6,518 thousand, respectively, relating to items of property, plant and equipment owned by Bank's branches located abroad.

At 31 December 2018 "Land and buildings" in the foregoing table includes a revaluation of €185,086 thousand (€187,556 at 31 December 2017) arising from the recognition at fair value of items revalued due to various mergers in the past and/or to the revaluation of assets performed on 1 January 2004 in accordance with the change in accounting regulations.

At 31 December 2018, the cost and accumulated depreciation of fully depreciated tangible assets for own use amounted to €238,728 thousand (€227,934 thousand at 31 December 2017).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Changes

In 2018 and 2017, changes in the balance of this item in the balance sheet were as follows:

Financial Year 2018

	Thousands of euros
	For own use
Cost:	
Balance at 1 January 2018	1,291,958
Additions	39,581
Derecognitions	(5,496)
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(6,797)
Transfers to investment property	(5,188)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	24,426
Transfers from investment property	12,155
Balance at 31 December 2018	1,350,639
Accumulated depreciation:	
Balance at 1 January 2018	(476,438)
Allowances	(28,911)
Derecognitions	4,753
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	1,089
Transfers to investment property	84
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(2,335)
Transfers from investment property	(2,024)
Balance at 31 December 2018	(503,782)
Impairment:	
Balance at 1 January 2018	(32,610)
Allowances	(557)
Balance at 31 December 2018	(33,167)
Net tangible assets	
Balance at 31 December 2018	813,690

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Financial Year 2017

	Thousands of euros
	For own use
Cost:	
Balance at 1 January 2017	1,307,783
Additions	30,355
Derecognitions	(7,812)
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(11,445)
Transfers to investment property	(28,153)
Transfers to intangible assets	(84)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	1,314
Transfers from investment property	-
Balance at 31 December 2017	1,291,958
Accumulated depreciation:	
Balance at 1 January 2017	(459,311)
Allowances	(27,368)
Derecognitions	6,109
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	2,035
Transfers to investment property	2,754
Transfers to intangible assets	22
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(679)
Transfers from investment property	-
Balance at 31 December 2017	(476,438)
Impairment:	
Balance at 1 January 2017	(31,716)
Allowances	(894)
Balance at 31 December 2017	(32,610)
Net tangible assets	
Balance at 31 December 2017	782,910

Additions

The principal additions in 2018 and 2017 essentially comprise the acquisition of automation equipment and software updates.

Derecognitions

Derecognitions in 2018 and 2017 mainly relate to fully depreciated installations.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Transfers

In 2018, the main transfers relate to offices and other buildings that were classified as non-current assets and disposal groups classified as held for sale that the Bank has started to use for the conduct of business during 2018.

In 2017, the main transfers related to offices and other buildings for own use that were leased to third parties during that reporting period.

Impairment

As a result of branch closures and other buildings being out of use, in 2018 the Bank has recognized impairment losses for €557 thousand (€894 thousand in 2017).

Insurance policies

The Bank has taken out insurance policies to cover the potential risk of damage to its tangible assets.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

13.2. Investment property

In 2018 and 2017, changes in the balance of this item in the balance sheet were as follows:

Financial Year 2018

	Thousands of Euros
Cost:	
Balance at 1 January 2018	288,001
Additions	91
Derecognitions	(2,367)
Transfers to tangible assets for own use	(12,155)
Transfers from tangible assets for own use	5,188
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	13,455
Balance at 31 December 2018	292,213
Accumulated depreciation:	
Balance at 1 January 2018	(31,371)
Allowances	(2,359)
Derecognitions	288
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	-
Transfers to tangible assets for own use	2,024
Transfers from tangible assets for own use	(84)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	(1,748)
Balance at 31 December 2018	(33,250)
Impairment:	
Balance at 1 January 2018	(43,546)
Allowances	-
Balance at 31 December 2018	(43,546)
Net:	
Balance at 31 December 2018	215,417

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Financial Year 2017

	Thousands of Euros
Cost:	
Balance at 1 January 2017	246,134
Additions	412
Derecognitions	(1,165)
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(525)
Transfers to tangible assets for own use	-
Transfers from tangible assets for own use	28,153
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	14,992
Balance at 31 December 2017	288,001
Accumulated depreciation:	
Balance at 1 January 2017	(25,111)
Allowances	(2,095)
Derecognitions	813
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	76
Transfers to tangible assets for own use	-
Transfers from tangible assets for own use	(2,754)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	(2,300)
Balance at 31 December 2017	(31,371)
Impairment:	
Balance at 1 January 2017	(43,546)
Allowances	-
Balance at 31 December 2017	(43,546)
Net:	
Balance at 31 December 2017	213,084

Rental income from investment property owned by the Bank totaled €8,837 thousand in 2018 (€7,073 thousand in 2017). Operating expenses arising therefrom in 2018 amounted to €2,529 thousand (€2,165 thousand in 2017) (see Notes 34 and 37).

At 31 December 2018 investment property with a cost of €476 thousand was fully depreciated (€510 thousand at 31 December 2017).

Transfers

Transfers to tangible assets for own use recorded in 2018 mainly relate to buildings, previously leased to third parties, that the Bank has started to use for the conduct of business during 2018.

In 2017, transfers from tangible assets for own use relate to buildings that became available for lease in 2017 within the framework of the restructuring of branches and/or central functions.

In 2018 the Bank has transferred from non-current assets and disposal groups items that have been classified as held for sale amounting to: €9,395 thousand (€9,160 thousand at 31 December 2017) from investment property, and €2,312 thousand (€3,532 thousand at 31 December 2017) from foreclosed assets.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

14. Intangible assets

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
With finite useful life:		
Administrative concessions	2,850	2,871
Computer software	20,184	15,354
Transfer rights	3	3
Gross total	23,037	18,228
Accumulated amortization	(11,719)	(7,514)
Net total	11,318	10,714

In 2018 and 2017, changes (gross amount) in the balance of this item from in the balance sheet were as follows:

	Thousands of Euros
Closing balance 2016	79,705
Additions	3,438
Derecognitions	(65,015)
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.1)	84
Balance at 31 December 2017	18,228
Additions	4,829
Derecognitions	(20)
Balance at 31 December 2018	23,037

Changes in accumulated amortization of intangible assets with finite useful lives in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Closing balance 2016	69,336
Allowances charged to profit or loss for the period	3,131
Derecognitions	(64,975)
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.1)	22
Balance at 31 December 2017	7,514
Allowances charged to profit or loss for the period	4,213
Derecognitions	(8)
Balance at 31 December 2018	11,719

At 31 December 2018, intangible assets fully amortized or impaired amounted to €600 thousand (at 31 December 2017 there were no fully amortized or impaired intangible assets).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

15. Other assets

The breakdown of the balance of this item from the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Prepaid expenses	2,611	3,167
Pension plans net assets (Note 21)	-	873
Inventories	944	1,122
Foreclosures in progress	332	1,094
Payments yet to be passed onto third parties	11,444	10,600
Deposit Guarantee Fund	29,933	36,879
Other	40,707	16,375
Transactions in transit	50,259	69,899
Insurance contracts linked to pensions (see note 21)	136,232	149,004
	272,462	289,013

At 31 December 2018, "Deposit Guarantee Fund" includes €29,933 thousand (€36,879 thousand at 31 December 2017) relating to the present value of the extraordinary contribution approved by the Management Committee of the Deposit Guarantee Fund for Credit Institutions at its session held on 30 July 2012.

At 31 December 2018 and 2017, "Transactions in transit" basically include transactions between branches and centers of the Bank that have not arrived at the destination branch, and charges generated by different entities through the Savings Bank Exchange Service ("SICA") system, mainly relating to customers and which are applied in the days following their reception.

"Other" includes €25,000 thousand in bonds and guarantees given during the reporting period.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

16. Deposits from Central Banks and Credit Institutions

The breakdown of this item from the balance sheet at 31 December 2018 and 2017, by classification, counterparty, nature and currency, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Classification:		
Financial liabilities at amortized cost	7,748,622	7,738,951
	7,748,622	7,738,951
Counterparty:		
Central banks	3,462,470	3,462,470
Credit institutions	4,286,152	4,276,481
	7,748,622	7,738,951
Nature:		
Time deposits	1,677,255	1,384,029
Assets acquired or sold under resale or repurchase agreements (Note 7)	2,400,211	2,645,999
Other accounts	3,671,156	3,708,923
	7,748,622	7,738,951
Currency:		
Euro	7,603,899	7,731,262
Foreign currency	144,723	7,689
	7,748,622	7,738,951
Valuation adjustments:		
Accrued interest	(20,988)	(723)
Micro-hedges (+/-)	2,247	-
	7,729,881	7,738,228

At 31 December 2018 and 2017, the limit allocated by the European Central Bank for financing from the credit system against pledged debt securities and loans totaled €4,892,145 thousand and €5,912,809 thousand, respectively, of which €3,462,470 thousand had been drawn down at 31 December 2018 (€3,462,470 thousand at 31 December 2017). At 31 December 2018 the average annual interest rate on these drawdowns is -0.40% (-0.40% at 31 December 2017).

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

17. Deposits from customers

The breakdown of this item from the balance sheet at 31 December 2018 and 2017, by classification, geographical area, nature and currency, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Classification:		
Financial liabilities at amortized cost	37,294,121	37,397,508
	37,294,121	37,397,508
Geographical area:		
Spain	35,109,513	35,293,464
European Union (excluding Spain)	656,054	617,998
United States of America and Puerto Rico	98,907	97,287
Other OECD countries	770,549	761,816
Latin America	604,078	586,692
Rest of the world	55,020	40,251
	37,294,121	37,397,508
Nature:		
Demand:		
Current accounts	10,380,904	8,927,690
Savings accounts	13,545,267	12,686,370
Term deposits		
Fixed-term deposits	12,364,462	13,298,653
Hybrid financial liabilities	62,941	96,240
Assets acquired or sold under resale or repurchase agreements (Note 7)	940,547	2,388,555
	37,294,121	37,397,508
Currency:		
Euro	36,111,454	36,324,979
Foreign currency	1,182,667	1,072,529
	37,294,121	37,397,508
Valuation adjustments:		
Accrued interest	55,013	61,444
Transaction costs	(8,992)	(10,217)
Micro-hedges	40,799	52,595
	37,380,941	37,501,330

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2018 and 2017, "Fixed-term deposits" in the above table respectively included 10 and 13 issues of non-negotiable covered bonds carried out by the Bank, the characteristics of which are shown below:

Mortgage covered bonds

Information required under Law 2/1981, of 25 March, governing the mortgage market, and to Royal Decree 716/2009, of 24 April, implementing certain aspects of this law.

These covered bonds are securities whose capital and interest are specifically secured by a mortgage, without the need to be registered, without prejudice to the overall liability of the Bank and, where appropriate, through the replacement assets and through the economic flows generated by the derivative financial instruments linked to each issue.

Covered bonds include the holder's rights to receivables vis-à-vis the Bank, secured as described in the preceding paragraph, and payment by the issuer is enforceable after maturity. Holders of these securities are pre-emptive creditors in accordance with article 1,923, point 3 of the Civil Code and have preference over all other creditors with regard to all mortgage loans held by the issuer in the case of mortgage bonds and in relation to the replacement assets and cash flows generated by the derivative financial instruments associated with the issues.

In the event of insolvency proceedings, covered bond holders have the special privileges established in article 90, paragraph 1, point 1 of Law 22/2003, of 9 July, (Insolvency Law). Nonetheless, in accordance with article 84, paragraph 2, point 7 of the Insolvency Law, during insolvency proceedings, payments of capital and interest on covered bonds issued and pending redemption at the date the request for insolvency proceedings is filed would be honored up to the amount of income received by the insolvent party from the mortgage loans, as well as the replacement assets that back the bonds, if applicable, and the cash flows generated by the instruments associated with the issues.

In the event that income received by the insolvent party were insufficient to honor the payments mentioned in the preceding paragraph due to a timing difference, the administrators should settle these payments by selling off the replacement assets associated with the issue and, if this were not sufficient, carry out financing transactions to honor the obligatory payment of the bond holders, for which the financer assumes liability.

In the event that implementation of the procedures described in article 155, point 3 of the Insolvency Law were required, holders of covered bonds of the issuer would be paid on a pro rata basis, irrespective of the dates of issue of their securities.

The Board of Directors states that the Bank has specific policies and procedures in place encompassing all mortgage market issue activities carried out and guaranteeing strict compliance with applicable mortgage market legislation.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Information relating to mortgage covered bond issues

Details of covered bond issues and their main characteristics at 31 December 2018 and 2017 are as follows:

At 31 December 2018

Designation / Issuer	Issue date	Maturity date	ISIN	Nominal amount (Thousands of euros)	Interest rate ⁽²⁾	Interest
AyT Cédulas Cajas Global FTA - serie III	14/12/2005	14/12/2022	ES0312298021	129,630	3.75%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie VI (*)	24/03/2006	24/03/2021	ES0312298054	300,000	4.00%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie X	25/10/2006	25/10/2023	ES0312298096	100,000	4.25%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie XIII (*)	25/05/2007	25/05/2027	ES0312298120	200,000	4.76%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie XIV	24/05/2007	24/05/2019	ES0312298138	50,000	0.018602% ⁽¹⁾	Quarterly
A y T Cédulas Cajas X FTA - Serie B	30/06/2005	30/06/2025	ES0312342019	410,257	3.75%	Annual
A y T Cédulas Cajas IX FTA - Serie B (*)	31/03/2005	31/03/2020	ES0312358015	116,666	4.00%	Annual
A y T Cédulas Cajas VIII FTA - Serie B	18/11/2004	18/11/2019	ES0312362017	26,829	4.26%	Annual
Cédulas TDA 6 FTA	23/05/2005	23/05/2025	ES0317046003	200,000	3.88%	Annual
Programa Cédulas TDA FTA - Serie A6 (*)	10/04/2006	10/04/2031	ES0371622020	200,000	4.25%	Annual
				1,733,382		

(*) The Bank's interest rate risk management policy for these issues is based on holding positions in fair value hedging derivatives, basically in the form of interest rate swaps, which are recognized as "Derivatives - hedge accounting" in both assets and liabilities sides of the balance sheet (see Note 10).

⁽¹⁾ Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.0936%.

⁽²⁾ Unless specified otherwise in the above notes, issues have a fixed rate of interest.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

Designation / Issuer	Issue date	Maturity date	ISIN	Nominal amount (Thousands of euros)	Interest rate ⁽³⁾	Interest
AyT Cédulas Cajas Global FTA - serie III	14/12/2005	14/12/2022	ES0312298021	129,630	3.75%	Annual
AyT Cédulas Cajas Global FTA - serie IV	22/02/2006	22/02/2018	ES0312298039	100,000	0.01434% ⁽¹⁾	Quarterly
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie VI (*)	24/03/2006	24/03/2021	ES0312298054	300,000	4.00%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie VIII	14/06/2006	14/06/2018	ES0312298070	250,000	4.25%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie X	25/10/2006	25/10/2023	ES0312298096	100,000	4.25%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie XIII (*)	25/05/2007	25/05/2027	ES0312298120	200,000	4.76%	Annual
A y T Cédulas Cajas Global FTA - Serie XIV	24/05/2007	24/05/2019	ES0312298138	50,000	0.018602% ⁽²⁾	Quarterly
A y T Cédulas Cajas V FTA - Serie B (*)	04/12/2003	04/12/2018	ES0370148019	335,321	4.76%	Annual
A y T Cédulas Cajas X FTA - Serie B	30/06/2005	30/06/2025	ES0312342019	410,257	3.75%	Annual
A y T Cédulas Cajas IX FTA - Serie B (*)	31/03/2005	31/03/2020	ES0312358015	116,666	4.00%	Annual
A y T Cédulas Cajas VIII FTA - Serie B	18/11/2004	18/11/2019	ES0312362017	26,829	4.26%	Annual
Cédulas TDA 6 FTA	23/05/2005	23/05/2025	ES0317046003	200,000	3.88%	Annual
Programa Cédulas TDA FTA - Serie A6 (*)	10/04/2006	10/04/2031	ES0371622020	200,000	4.25%	Annual
				2,418,703		

(*) The Bank's interest rate risk management policy for these issues is based on holding positions in fair value hedging derivatives, basically in the form of interest rate swaps, which are recognized as "Derivatives - hedge accounting" in both assets and liabilities sides of the balance sheet (see Note 10).

⁽¹⁾ Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.01434%.

⁽²⁾ Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.018602%.

⁽³⁾ Unless specified otherwise in the above notes, issues have a fixed rate of interest.

These covered bonds have been issued pursuant to the provisions of Law 2/1981, of 25 March, governing the mortgage market, and the regulations implementing it.

Movement in the nominal value of these liabilities during the year ended 31 December 2018 reflects the redemption on maturity of three issues of covered bonds for a combined amount of €685,321 thousand (redemption on maturity of two covered bond issues for a combined amount of €250,000 thousand in the year ended 31 December 2017).

At 31 December 2018 and 2017, the Group had no matured covered bond issues.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Qualitative information on mortgage market activities

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of mortgage loans by eligibility for mortgage market purposes is as follows:

	Thousands of euros	
	Nominal amount	
	2018	2017
Total loans (*)	16,311,059	16,470,279
Collateralized mortgage bonds issued <i>Of which: loans recognized as assets</i>	-	-
Mortgage transfer certificates issued <i>Of which: loans recognized as assets</i>	1,617,682	1,759,541
Mortgage loans pledged as collateral to secure financing received		
Mortgage loans backing the issue of mortgage bonds and covered bonds (**)	14,693,377	14,714,625
i) Ineligible loans (***)	5,344,195	5,226,504
- <i>Loans meeting the eligibility requirements, except the limit requirement of Article 5.1 of Royal Decree 716/2009</i>	3,841,854	3,461,359
- <i>Other ineligible loans</i>	1,502,341	1,765,145
ii) Eligible loans (****)	9,349,182	9,488,121
- <i>Loans backing mortgage covered bond issues (*****)</i>	-	-
- <i>Loans qualifying for backing mortgage covered bond issues</i>	9,349,182	9,488,121
- <i>Non-qualifying amounts</i>	60,437	61,551
- <i>Qualifying amounts</i>	9,288,745	9,426,570

(*) *Including those acquired through collateralized mortgage bonds and mortgage transfer certificates, even if they have been derecognized from the balance sheet.*

(**) *Total loans less collateralized mortgage bonds issued, mortgage transfer certificates issued, and mortgage loans pledged as collateral to secure financing received.*

(***) *Not meeting the requirements of article 3 of Royal Decree 716/2009.*

(****) *Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009, without deducting the computation limits set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.*

(*****) *Pursuant to the criteria set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.*

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The nominal value of existing mortgage loans and eligible loans in accordance with Royal Decree 716/2009, without considering the computation limits set forth in article 12 of foregoing Royal Decree 716/2009, is shown below. The values are broken down by source, currency, payment status, average residual maturity, interest rate, borrower, type of collateral, and the ratio of transaction amount to appraisal value of the respective properties mortgaged:

At 31 December 2018

	Thousands of euros	
	Mortgage loans backing the issue of mortgage bonds and covered bonds	Of which: eligible loans (*)
TOTAL	14,693,377	9,349,182
TRANSACTION ORIGINATION		
Originated by the Entity	13,990,504	9,267,348
Subrogated from other entities	86,372	64,293
Other	616,501	17,541
CURRENCY		
Euro	14,446,742	9,349,182
Other currencies	246,635	-
PAYMENT STATUS		
Performing	13,953,758	9,153,160
Other status	1,096,669	196,022
AVERAGE RESIDUAL MATURITY		
Up to 10 years	2,762,298	1,536,047
10 to 20 years	4,944,293	3,401,221
20 to 30 years	6,351,599	4,186,649
More than 30 years	635,187	225,265
INTEREST RATES		
Fixed interest rate	1,066,680	641,083
Floating interest rate	13,456,049	8,668,194
Mixed interest rate	170,648	39,905
BORROWER		
Legal entities and individual entrepreneurs	3,109,092	1,138,447
<i>Of which: Real estate construction and property development</i>	462,817	160,218
Rest of households	11,584,285	8,210,735
TYPE OF COLLATERAL		
Completed assets/buildings	14,042,033	9,188,694
Housing	12,388,421	8,587,331
<i>Of which: social housing</i>	220,425	145,193
Offices and commercial premises	1,003,662	408,789
Other buildings and constructions	649,950	192,574
Assets/buildings under construction	309,815	107,199
Housing	278,937	97,310
<i>Of which: social housing</i>	25,087	9,416
Offices and commercial premises	11,023	5,632
Other buildings and constructions	19,855	4,257
Land	341,529	53,289
Consolidated urban land	69,226	39,473
Rest of land	272,303	13,816

(*) Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009, without deducting the computation limits set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros	
	Mortgage loans backing the issue of mortgage bonds and covered bonds	Of which: eligible loans (*)
TOTAL	14,714,625	9,488,121
TRANSACTION ORIGINATION		
Originated by the Entity	13,527,910	9,105,479
Subrogated from other entities	95,435	70,051
Other	1,091,280	312,591
CURRENCY		
Euro	14,383,387	9,488,121
Other currencies	331,238	-
PAYMENT STATUS		
Performing	13,031,624	9,223,416
Other status	1,683,001	264,705
AVERAGE RESIDUAL MATURITY		
Up to 10 years	3,185,674	1,519,029
10 to 20 years	4,922,305	3,425,802
20 to 30 years	5,777,198	4,227,198
More than 30 years	829,448	316,092
INTEREST RATES		
Fixed interest rate	713,933	398,831
Floating interest rate	13,814,918	9,085,140
Mixed interest rate	185,774	4,150
BORROWER		
Legal entities and individual entrepreneurs	3,403,293	1,126,585
<i>Of which: Real estate construction and property development</i>	570,447	157,095
Rest of households	11,311,332	8,361,536
TYPE OF COLLATERAL		
Completed assets/buildings		
Housing	12,196,930	8,761,313
<i>Of which: social housing</i>	189,243	126,005
Offices and commercial premises	1,200,295	427,190
Other buildings and constructions	687,609	171,667
Assets/buildings under construction	347,660	166,865
Housing	158,351	73,599
<i>Of which: social housing</i>	3,164	-
Offices and commercial premises	21,912	13,209
Other buildings and constructions	9,046	6,458
Land	440,482	34,685
Consolidated urban land	176,504	22,415
Rest of land	263,978	12,270

(*) Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009, without deducting the computation limits set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The distribution of nominal values according to the principal draw compared to the latest available appraisal (loan to value (LTV)) in accordance with Royal Decree 716/2009, without considering the computation limits set forth in article 12 of foregoing Royal Decree 716/2009, is shown below.

	31 December 2018			
	Principal drawn compared to the latest available appraisal (LTV) (Thousands of euros)			
	Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	TOTAL
TYPE OF COLLATERAL				
Loans eligible for issues of mortgage bonds and covered bonds (*)	2,745,348	3,720,388	2,883,446	9,349,182
<i>Housing collateral</i>	2,425,279	3,393,177	2,866,185	8,684,641
<i>Other real estate collateral</i>	320,069	327,211	17,261	664,541

(*) Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009, without deducting the computation limits set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.

	31 December 2017			
	Principal drawn compared to the latest available appraisal (LTV) (Thousands of euros)			
	Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%	TOTAL
TYPE OF COLLATERAL				
Loans eligible for issues of mortgage bonds and covered bonds (*)	2,768,231	3,627,698	3,092,192	9,488,121
<i>Housing collateral</i>	2,423,372	3,348,615	3,062,924	8,834,911
<i>Other real estate collateral</i>	344,859	279,083	29,268	653,210

(*) Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009, without deducting the computation limits set forth in article 12 of Royal Decree 716/2009.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Details of available balances of the mortgage loans backing the issue of mortgage bonds and covered bonds are as follows:

	Thousands of euros	
	Undrawn principals (*)	
	31.12.18	31.12.17
Mortgage loans backing the issue of mortgage bonds and covered bonds		
Total	495,519	281,831
Potentially eligible (**)	196,443	149,416
Ineligible	299,076	132,415

(*) *Amounts committed less amounts drawn down, including those amounts that are only transferred to developers when homes are sold.*

(**) *Pursuant to article 3 of Royal Decree 716/2009.*

At 31 December 2018 and 2017 and during the years then ended the Bank had no replacement assets tied to the issue of mortgage bonds and covered bonds.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Mortgage securities

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of outstanding mortgage securities issued by the Bank is as follows:

At 31 December 2018

	Nominal amount (Thousands of euros)	Average residual maturity (*)
MORTGAGE SECURITIES		
Mortgage bonds issued (**)	-	
<i>Of which: recognized as liabilities</i>	-	
Mortgage covered bonds issued (**)	2,783,382	
<i>Of which: recognized as liabilities</i>	2,453,398	
Debt securities Issued to the public	-	
Residual maturity, up to one year	-	
Residual maturity, more than one year and up to two years	-	
Residual maturity, more than two years and up to three years	-	
Residual maturity, more than three years and up to five years	-	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	-	
Residual maturity, over ten years	-	
Debt securities Other issues	1,050,000	
Residual maturity, up to one year	-	
Residual maturity, more than one year and up to two years	1,000,000	
Residual maturity, more than two years and up to three years	50,000	
Residual maturity, more than three years and up to five years	-	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	-	
Residual maturity, over ten years	-	
Deposits	1,733,382	
Residual maturity, up to one year	76,829	
Residual maturity, more than one year and up to two years	116,667	
Residual maturity, more than two years and up to three years	300,000	
Residual maturity, more than three years and up to five years	229,630	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	810,256	
Residual maturity, over ten years	200,000	
Collateralized mortgage bonds issued	-	-
Issued to the public	-	-
Other issues	-	-
Mortgage transfer certificates issued (***)	1,574,782	262
Issued to the public	-	-
Other issues	1,574,782	262

(*) Average residual maturity weighted by amount, expressed in rounded months (rounded to the later month where equidistant from the two).

(**) Mortgage bonds and covered bonds include all instruments issued by the entity pending redemption, even if they have not been recognized under liabilities (because they have not been placed with third parties or have been repurchased).

(***) The amount of collateralized mortgage bonds and mortgage transfer certificates issued that solely comprise mortgage loans still recognized under assets on the balance sheet.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Nominal amount (Thousands of euros)	Average residual maturity (*)
MORTGAGE SECURITIES		
Mortgage bonds issued (**)	-	
<i>Of which: recognized as liabilities</i>	-	
Mortgage covered bonds issued (**)	3,468,703	
<i>Of which: recognized as liabilities</i>	3,138,698	
Debt securities Issued to the public	-	
Residual maturity, up to one year	-	
Residual maturity, more than one year and up to two years	-	
Residual maturity, more than two years and up to three years	-	
Residual maturity, more than three years and up to five years	-	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	-	
Residual maturity, over ten years	-	
Debt securities Other issues	1,050,000	
Residual maturity, up to one year	-	
Residual maturity, more than one year and up to two years	1,000,000	
Residual maturity, more than two years and up to three years	50,000	
Residual maturity, more than three years and up to five years	-	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	-	
Residual maturity, over ten years	-	
Deposits	2,418,703	
Residual maturity, up to one year	685,321	
Residual maturity, more than one year and up to two years	76,829	
Residual maturity, more than two years and up to three years	116,667	
Residual maturity, more than three years and up to five years	429,630	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	910,256	
Residual maturity, over ten years	200,000	
Collateralized mortgage bonds issued	-	-
Issued to the public	-	-
Other issues	-	-
Mortgage transfer certificates issued (***)	1,661,135	269
Issued to the public	-	-
Other issues	1,661,135	269

(*) Average residual maturity weighted by amount, expressed in rounded months (rounded to the later month where equidistant from the two).

(**) Mortgage bonds and covered bonds include all instruments issued by the entity pending redemption, even if they have not been recognized under liabilities (because they have not been placed with third parties or have been repurchased).

(***) The amount of collateralized mortgage bonds and mortgage transfer certificates issued that solely comprise mortgage loans still recognized under assets on the balance sheet.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

18. Debt securities issued

a) Breakdown

At 31 December 2018 and 2017 the breakdown, by classification and nature, of the balance of this line item in the balance sheet is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Classification:		
Financial liabilities at amortized cost	725,805	753,555
	725,805	753,555
Nature:		
Mortgage covered bonds	1,050,000	1,050,000
Other non-convertible securities	-	25,000
Own securities	(329,984)	(330,005)
Subordinated liabilities (Note 19)	5,789	8,560
	725,805	753,555
Currency:		
Euros	725,805	753,555
	725,805	753,555
Valuation adjustments:		
Accrued interest	28,591	28,806
Micro-hedges	431	7,394
Transaction costs	-	(24)
	754,827	789,731

The currency of these marketable securities was the Euro for all issues.

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

b) Mortgage securities

The covered bond issues carried out by the Bank were agreed by its Board of Directors by virtue of the authorizations granted by the Bank's shareholders at their General Meeting and pursuant to the limits approved by the aforementioned governing body.

The main characteristics of outstanding issues at 31 December 2018 and 2017 are as follows:

At 31 December 2018

Designation	Number of Securities	Thousands of euros Nominal	Date		Interest rate	Interest payments
			Issue	Maturity		
Caixa Galicia 2007 – 1st Issue	10,000	1,000,000	23/01/2007	23/01/2019	4.38%	Annual
Mortgage covered bonds, May 2010	1,000	50,000	01/05/2010	31/07/2020	4.90%	Annual
		1,050,000				

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

Designation	Number of Securities	Thousands of euros Nominal	Date		Interest rate	Interest payments
			Issue	Maturity		
Caixa Galicia 2007 – 1st Issue Mortgage covered bonds, May 2010	10,000 1,000	1,000,000 50,000 1,050,000	23/01/2007 01/05/2010	23/01/2019 31/07/2020	4.38% 4.90%	Annual Annual

These covered bonds have been issued pursuant to the provisions of Law 2/1981, of 25 March, governing the mortgage market, and the regulations implementing it.

Changes in nominal value recorded in the balance of this item during 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Opening balance 2017	1,150,000
Redemptions	(100,000)
Closing balance 2017	1,050,000
Redemptions	-
Balance at 31 December 2018	1,050,000

In 2018, none of the above-mentioned bonds matured (bonds totaling €100,000 thousand matured in 2017).

Of the closing balance for 2018 shown in the table above, €329,984 thousand relate to issues that form part of the Bank's treasury share portfolio (€330,005 thousand at the end of 2017).

No mortgage securities were issued in 2018 or 2017.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

c) Other non-convertible securities

"Other non-convertible securities" relates to issues of uncovered bonds carried out by the Bank.

The main characteristics of outstanding issues at 31 December 2017 were as follows:

Designation	Number of Securities	Thousands of euros Nominal	Thousands of euros Redemption Value	Date		Interest rate	Interest payments
				Issue	Maturity		
IV Issue B - June 06 (*)	500	25,000	25,000	30/06/2006	30/06/2018	1.67% ⁽¹⁾	Annual
		25,000	25,000				

⁽¹⁾ Annual fixed rate. In addition, the issue accrues a variable coupon pegged to the CPI, payable on the maturity date of the issue.

Changes in the redemption value of this item during 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Closing balance	45,000
Redemptions	(20,000)
Closing balance 2017	25,000
Redemptions	(25,000)
Closing balance de 2018	-

The bond issues carried out by the Bank were approved by its Board of Directors by virtue of the authorizations granted by the Bank's shareholders at their General Meeting and pursuant to the limits approved by the aforementioned governing body.

Bonds totaling €25,000 thousand matured in 2018 (€20,000 thousand in 2017).

No bonds were redeemed early in 2018 or 2017.

The 2017 closing balance in the foregoing table does not include issues that form part of the Bank's treasury shares.

No non-convertible securities were issued in 2018 or 2017.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

19. Subordinated liabilities

a) Breakdown

At 31 December 2018 and 2017 the breakdown, by classification and nature, of the balance of this line item in the balance sheet is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Classification: Financial liabilities at amortized cost	5,789	8,560
	5,789	8,560
Nature: Subordinated liabilities	5,789	8,560
	5,789	8,560
Valuation adjustments Accrued interest	-	5
	5,789	8,565

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2018 and 2017 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

Of the closing balance for 2018 shown above, €711 thousand relate to issues that form part of the Bank's treasury share portfolio (€1,835 thousand at the end of 2017).

The balance at 31 December 2018 relates entirely to the issue of uncovered subordinated bonds designated as "Obligaciones subordinadas Banco Etcheverría" for a nominal amount of €6,500 thousand (€10,395 thousand at 31 December 2017).

The main characteristics of these issues are as follows:

- Second issue for a nominal amount of €3,000 thousand, divided into 3,000 bonds of €1,000 par value each, all with the same rights. The issue was formalized in a public deed executed on 4 December 2009, and the subscription period was closed on 17 December 2009 with the offering fully subscribed at that date. These bonds are not listed and their maturity period is 10 years from the date the issue was closed, although the Bank is entitled to redeem the issue after five years from the issue closing date, subject to authorization from the Bank of Spain. This issue is eligible as Tier 2 capital, in accordance with prevailing legislation.
- Third issue for a nominal amount of €2,300 thousand, divided into 2,300 bonds of €1,000 par value each, all with the same rights. The issue was formalized in a public deed executed on 10 December 2010. These bonds are not listed and their maturity period is 10 years from the date the issue was closed, although the Bank is entitled to redeem the issue after five years from the issue closing date, subject to authorization from the Bank of Spain. This issue is eligible as Tier 2 capital, in accordance with prevailing legislation.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- Fourth issue for a nominal amount of €1,200 thousand, divided into 1,200 bonds of €1,000 par value each, all with the same rights. The issue was formalized in a public deed executed on 14 December 2011. These bonds are not listed and their maturity period is 10 years from the date the issue was closed, although the Bank is entitled to redeem the issue after five years from the issue closing date, subject to authorization from the Bank of Spain. This issue is eligible as Tier 2 capital, in accordance with prevailing legislation.

The applicable interest rates are as follows:

- For the second issue, 4.00% per annum for the first three years and the 6-month Euribor plus 0.25% for subsequent periods.
- For the third issue, 4.00% per annum for the first two years and the 6-month Euribor plus 0.25% for subsequent periods.
- For the fourth issue, 4.30% per annum for the first three years and the 6-month Euribor plus 0.3% for subsequent periods.

b) Changes

Changes in nominal value recorded in the balance of this item during 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Opening balance 2017	10,395
Redemptions	-
Closing balance 2017	10,395
Redemptions	3,895
Balance at 31 December 2018	6,500

c) Arbitration proceedings and claims arising from burden sharing

On 4 July 2013, as a result of the hybrid equity instrument and subordinated debt management transactions, the Bank executed the buyback and redemption of all of its subordinated bonds and preference shares.

At the date of authorization for issue of these annual accounts, legal proceedings underway affect preference shares or subordinated debt with a nominal amount of €5,854 thousand (€17,086 thousand at 31 December 2017).

At the present date it is not possible to determine neither the overall impact of the legal proceedings relating to the swap of hybrid financial instruments, the outcome of which is pending, nor the impact they could have in the future. To address any liabilities that might arise from these proceedings, the Bank has recognized a provision of €5,405 thousand (€19,012 thousand at 31 December 2017) (see Note 21). Furthermore, in accordance with the agreement for the sale-purchase of the Bank, the FROB has extended guarantees to the Bank to address the liability that could arise from these processes, and which have been recognized under "Financial assets at amortized cost" in the asset side of the balance sheet. For the most part, they have been recognized by the FROB or are estimated based on assumptions at 31 December 2018.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

20. Other financial liabilities

The breakdown of the balance of this item from the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Commercial creditors	8,161	16,435
Tax collection accounts	8,682	9,051
Central Government	1,158	1,063
Autonomous governments	1,022	1,917
Social security funds	28,285	11,561
Outstanding payment orders and traveler's cheques	2,286	2,428
Transactions on stock exchanges or organized markets	8,358	7,546
pending settlement	26,280	31,542
Financial guarantees		
Other	84,232	81,543

In the above table, "Other" include the following:

- €24,758 thousand at 31 December 2018 (€31,419 thousand at 31 December 2017) relating to the extraordinary contribution approved by the Management Committee of the Deposit Guarantee Fund for Credit Institutions in 2012, estimated on the basis of contributions at 31 December 2011 and payable through annual instalments over a period of ten years (see Notes 1.8 and 15).

21. Provisions

The breakdown of the balance of this item on the accompanying balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Pensions and other post-employment defined benefit obligations	158,437	176,781
Outstanding taxes legal proceedings and litigation	17,195	2,276
Commitments and guarantees given	83,644	75,674
Other provisions	63,596	130,746
	322,872	385,477

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

a) Pensions and other post-employment defined benefit obligations

An itemized breakdown of "Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the above table is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Defined benefit plans:		
Post-employment commitments	133,652	141,503
Early retirement commitments and labor agreements (*)	24,609	35,110
Other commitments	176	168
	158,437	176,781

(*) At 31 December 2018 this item includes €24,609 thousand relating to existing labor agreements (€35,110 thousand at 31 December 2017). See Note 2.12.

Post-employment defined contribution plans

ABANCA's pension commitments with serving and retired personnel have been externalized, mostly through the ABANCA personnel pension plan, and the remainder through insurance policies that are appropriate for the externalization of these commitments.

Two pension funds are linked to the ABANCA personnel pension plan:

- "Fondo de Pensiones A del Personal de ABANCA", which is managed by ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.U. and for which the custodian is CECA. The members and beneficiaries of the former "Empleados Caixa Galicia" pension plan are included in this plan, as do the employees that have already joined ABANCA, including former Banco Etcheverría personnel.
- "Fondo de Pensiones B del Personal de ABANCA", which is managed by CASER Pensiones, S.A. and for which the custodian is CECA. The members and beneficiaries of the former "Personal Caixanova" pension plan are included in to this plan.

The ABANCA personnel pension plan, of which ABANCA became the sponsor on 7 October 2014, is the result of integrating the pension plans of the entities that gave rise to ABANCA. It is a hybrid employment pension plan, which for the most part covers defined contribution retirement commitments (exceptionally, and in view of the date on which they joined the Entity, there is still a small number of employees under a defined benefit scheme for this contingency), and defined benefits for the death and disability risk contingencies.

In 2016 the members and beneficiaries of the Banco Etcheverría employment plan, as well as their economic rights held therein, were integrated into the A pension fund.

In 2018, contributions made by the Group to external pension funds amounted to €150 thousand recognized under "Personnel expenses" in the statement of profit or loss for the reporting period (€6,083 thousand in 2017) (see Note 35).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Post-employment defined benefit plans

Pursuant to the current labor agreements, the Bank has assumed the commitment to supplement the Social Security benefits that correspond to its retired personnel, current employees or beneficiary right holders, in the event of retirement.

These commitments are addressed by:

1. The aforementioned external pension plans, which encompass retired personnel and certain current employees.
2. Insurance policies: the Bank has insured the accrued obligations not financed through the pension plan, as well as the retirement commitments with certain personnel, through insurance policies with unrelated entities (Caser and CNP Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros) and with related entities (ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.U.) that comply with the requirements set out in Royal Decree 1588/1999, of 15 October. Certain undertakings with retired personnel are insured through insurance policies with unrelated entities (CNP Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros) that do not comply with the requirements of the aforementioned Royal Decree. At 31 December 2018 and 2017 the Bank has not made any payments in connection with this item.

Other long-term employee benefits

The Bank uses internal funds to cover commitments agreed with semi-retired and early-retired personnel prior to 2011, with early-retired personnel covered under the Agreement of 4 October 2010, and with personnel early-retired in 2011 not covered by the Agreement, the Labor Agreement of 22 March 2012 and that of 14 February 2013, as well as the loyalty bonus for Bank personnel in Portugal.

Details of the present value of post-employment and other long-term employee benefit commitments undertaken by the Bank, according to how these commitments are covered, and the fair value of the plan assets earmarked to cover the commitments, pursuant to the provisions of Bank of Spain Circular 4/2017 as amended, are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Present value of accrued commitments		
Pension Plans	562,480	635,947
Insurance policies	352,030	403,771
Other commitments (pre-2011 early retirements, partial retirements, Portugal loyalty bonus and labor agreements)	210,450	232,176
	24,784	35,278
Less – Fair value of plan assets	587,264	671,225
	428,827	495,317
Net liabilities	158,437	175,908
Of which:		
"Unrecognized pension assets"	-	-
"Pension assets" (Note 15)	-	(873)
"Provisions- Pensions and other post-employment defined benefit obligations"	158,437	176,781
"Provisions – Pensions and other post-employment defined benefit obligations"	158,437	176,781
"Insurance contracts linked to pensions"	136,232	149,004
Group entities	124,158	135,616
Other entities	12,074	13,388

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The present value of the commitments has been quantified by qualified independent actuaries, under their responsibility, applying the following criteria:

1. Measurement method for serving personnel: projected unit credit method, which considers that each year of service gives rise to an additional unit of benefit and values each unit separately.
2. The financial and actuarial assumptions used are unbiased and mutually compatible. The most significant actuarial assumptions considered in the calculations were as follows:

Technical interest rate	Between 0.11% and 1.62%
Expected rate of return	Between -0.13% and 1.18%
Mortality tables	PERMF/-2000P
CPI growth	1.5%
Annual rate of pension revaluation	1.5%
Annual growth rate of wages	2.5%
Retirement age	64 – 65 years

The technical interest rate used was determined by reference to high-quality corporate bonds based on the average estimated duration of each commitment.

Changes to the main assumptions could affect the calculation of the commitments. A decrease or increase of 50 basis points in the discount rate would result, respectively, in an increase or decrease in the present value of post-employment obligations of +/- 6.42%. A decrease or increase of 50 basis points in the pension increase rate would result, respectively, in a decrease or increase in the present value of post-employment obligations of +/- 6.00%. These changes would be partially offset by increases or decreases in the fair value of the assets and of the insurance contracts linked to pensions.

For commitments undertaken through pension plans, the fair value of the assets has been measured as the value of the net assets of these plans at 31 December 2018, as certified by the management companies. For commitments undertaken through insurance policies (Caser, CNP Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros and ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.), the fair value of the insurance contracts has been determined as the present value of the associated payment obligations.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Movements in provisions for pensions and similar obligations in the years ended 31 December 2018 and 2017 are shown below:

	Thousands of Euros
Closing balance 2016	190,596
Net allowance charged to profit or loss	
<i>Finance cost (Note 29)</i>	8,363
<i>Rate of return of assets</i>	(9,384)
<i>Personnel expenses (Note 35)</i>	12,448
<i>Allowances for pension funds</i>	(4,532)
Changes in value recognized in equity	(15,697)
Application of balances	(5,013)
Closing balance 2017	176,781
Net allowance charged to profit or loss	
<i>Finance cost (Note 29)</i>	6,295
<i>Rate of return of assets</i>	(7,245)
<i>Personnel expenses (Note 35)</i>	8,423
<i>Allowances for pension funds</i>	(7,299)
Changes in value recognized in equity	(5,274)
Application of balances	(13,244)
Closing balance 2018	158,437

Pursuant to the provisions of Circular 5/2013, the Bank recognizes actuarial gains and losses from commitments with early retirees and from labor agreements in the statement of profit or loss.

Movements in the present value of the obligation accrued for other long-term employee benefits in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Present value of obligations at 1 January	35,278	47,855
Current service cost	12	13
Interest cost	(27)	21
Past service cost	7,932	13,207
Settlements	-	-
Benefits paid	(11,996)	(22,331)
Actuarial (gains)/losses	(1,666)	(3,487)
Other changes	(4,749)	-
Present value of obligations at year-end	24,784	35,278

Pursuant to the provisions of Circular 5/2013, the Bank recognizes in equity any actuarial gains and losses on defined benefit post-employment plans.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Details by nature of assets linked to the pension plans at the 2018 and 2017 reporting dates are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Equity instruments	5,330	8,944
Insurance policies	409,896	476,311
Other	13,601	10,062
	428,827	495,317

Movements in the present value of the obligation accrued for defined benefit post-employment commitments in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Present value of obligations at 1 January	635,947	663,084
Current service cost	1,863	2,478
Interest cost	6,322	8,341
Past service cost	281	236
Settlements	(12,009)	(15,213)
Benefits paid	(32,500)	(41,912)
Actuarial (gains)/losses (*)	(37,424)	18,933
Other changes	-	-
Present value of obligations at year-end	562,480	635,947

(*) In 2018, "Actuarial (gains)/losses" includes demographic actuarial gains of €5,559 thousand, financial actuarial losses of €31,865 thousand. In 2017, "Actuarial (gains)/losses" included demographic actuarial losses for €6,683 thousand, financial actuarial losses for €12,225 thousand and actuarial losses for experience adjustments for €25 thousand.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Changes in the fair value of plan assets in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Fair value of assets at 1 January	495,317	532,896
Expected rate of return of plan assets	5,818	7,541
Actuarial gains/(losses)	(38,631)	(11,778)
Contributions	218	250
Benefits paid	(24,439)	(22,911)
Settlements	(9,458)	(10,681)
Other changes	2	-
Fair value of assets at the reporting date	428,827	495,317

Changes in the fair value of reimbursement rights in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Fair value of reimbursement rights at 1 January	149,004	150,926
Expected rate of return of plan assets	1,428	1,842
Actuarial gains/(losses)	(4,067)	4,186
Contributions	(2,254)	-
Benefits paid	(7,879)	(7,950)
Settlements	-	-
Fair value of reimbursement rights at the reporting date	136,232	149,004

Total expense recognized in the statement of profit or loss in 2018 and 2017 was as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Current service cost	1,875	2,491
Past service cost	8,213	13,444
Net interest cost	477	822
<i>Of which:</i>		
<i>Interest cost</i>		
<i> Expected rate of return of plan assets</i>	<i>6,295</i>	<i>8,363</i>
<i> Expected rate of return of reimbursement rights</i>	<i>(5,818)</i>	<i>(7,541)</i>
Actuarial (gains)/losses on LTRR	(1,427)	(1,843)
Settlements	(1,666)	(3,487)
Total	174	6,896

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Changes in valuation adjustments in equity due to actuarial gains and losses in 2018 and 2017 were as follows:

	Thousands of Euros
Opening balance 2017	1,789
Changes in actuarial losses and gains	(15,698)
Closing balance 2017	(13,909)
Changes in actuarial losses and gains	(5,274)
Closing balance 2018	(19,183)

b) Commitments and guarantees given. Outstanding taxes legal proceedings and litigation and Other provisions

The breakdown of changes in the balance of this item in 2018 and 2017 is as follows:

	Commitments and guarantees extended	Thousands of euros		
		Provisions for outstanding taxes legal proceedings and litigation	Other provisions	Total
Balance at 1 January 2017	79,381	2,614	246,328	328,323
Allowance (net) to profit or loss for the period	1,827	-	25,636	27,463
Provisions used and other	(2,334)	(1,488)	(140,068)	(143,890)
Transfers (Note 9.d)	(3,200)	1,150	(1,150)	(3,200)
Other changes	-	-	-	-
Balance at 31 December 2017	75,674	2,276	130,746	208,696
Allowance (net) to profit or loss for the period	(3,512)	14,919	6,507	17,914
Provisions used and other	(9,666)	-	(35,185)	(44,851)
Transfers	-	-	-	-
Impact from application of Circular 4/2017	21,148	-	-	21,148
Other changes	-	-	(38,472)	(38,472)
Balance at 31 December 2018	83,644	17,195	63,596	164,435

In 2018 and 2017, the line item "Provisions used" under the heading "Other provisions" relates basically to payments arising from floor clause claims.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

At 31 December 2018, "Other provisions" in the table above basically includes provisions recognized by the Bank for other liabilities of a specific nature, either certain or contingent, of which €12 million relate to the provision for the contingency arising from the judgment on claims relating to mortgage floor clauses (€41 million at 31 December 2017); €3 million relate to the provision for claims concerning the arrangement of interest rate hedges tied to mortgage loans granted to families and self-employed persons (€18 million at 31 December 2017); approximately €5 million relate to the provision for possible contingencies stemming from the management of hybrid equity instruments and subordinated debt (€19 million at 31 December 2017) and €44 million relate to the provision to cover commitments with third parties in connection with the activity of the Bank (€53 million at 31 December 2017), including provisions mainly originating from the restructuring process of the Bank.

The above mentioned €12 million provision for mortgage floor clauses (€41 million at 31 December 2017) includes approximately €2 million covered by the existing guarantee set out in the Bank sale-purchase agreement and recognized under "Loans and receivables" in the asset side of balance sheet (€32 million at 31 December 2017), and €10 million recognized in the statement of profit or loss for 2018 (€9 million at 31 December 2017).

The amount relating to the existing guarantee set out in the sale-purchase agreement related to the floor clauses is recognized under "Financial assets at amortized cost" in the asset side of the balance sheet.

22. Other liabilities

The breakdown of the balance of this item from the balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Salaries payable	36,364	28,387
Other accrued expenses	94,095	131,827
Transactions in transit	64,289	72,800
Lease transactions	629	609
Other	29,945	40,287
	225,322	273,910

At 31 December 2018 "Other accrued expenses" includes €40,223 thousand (€40,754 thousand at 31 December 2017) relating to the estimated expense accrued over the year for the ordinary contribution to the Deposit Guarantee Fund.

At 31 December 2018 and 2017, "Transactions in transit" basically include transactions between branches and centers of the Bank that have not arrived at the destination branch, and charges generated by different entities through the Savings Bank Exchange Service ("SICA") system, mainly corresponding to customers and which are applied in the days following their reception.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

23. Accumulated other comprehensive income

a) Financial assets at fair value through other comprehensive income

At 31 December 2018 and 2017 this heading includes the net amount of fair value changes in debt and equity instruments at fair value through other comprehensive income. The table below provides a breakdown of the different types of securities that make up the balance of this heading:

	Thousands of euros	
	2018	2017 (*)
Equity instruments	(328)	1,436
Debt instruments	(57,537)	44,438
	(57,865)	45,874

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

b) Cash flow hedges

This item reflects the portion of the net change in value of financial derivatives designated as cash flow hedging instruments determined to be an effective hedge (see Note 10).

24. Own funds

The heading "Own funds" in the accompanying balance sheet reflects equity contributions made by shareholders (see Note 25), retained earnings recognized through profit or loss and other equity instruments of a permanent nature.

Changes in the different line items under this heading of the balance sheet for the years ended 31 December 2018 and 2017 are shown in the accompanying "Statement of changes in equity".

a) Share premium

The Spanish Recast Companies Law expressly allows the use of the share premium to increase capital, and does not set any specific restriction on its availability.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

b) Equity instruments issued other than capital

Dated 24 September 2018, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. laid down the economic conditions for an issue of €250,000 thousand in perpetual bonds, the principal amount of which may eventually be reduced, as a bail-in tool. Perpetual bonds were issued at par value and will bear a fixed annual interest payable quarterly in arrears and subject to review throughout the bond issue life. Interest will be 7.5% p.a. until 2 January 2023; thereafter the interest rate will be reviewed every fifth year by applying a 7.326% spread on 5-year Mid-Swap Rate. In any case, payment of interest is subject to certain conditions and, additionally, is at the issuer's discretion.

These bonds are perpetual, subject to the Entity's option to redeem them under certain circumstances. Additionally, the principal amount of each perpetual bond may be temporarily reduced down to €0.01 in the event that ABANCA, ABANCA Group or ABANCA Holding Group (a group whose parent company is ABANCA Holding Financiero, S.A) common equity tier 1 (CET1), calculated pursuant to the provisions of Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, of 26 June 2013, on prudential requirements for credit institutions and investment firms ("Regulation 575/2013) should at any time fall below 5.125%.

The issue was exclusively addressed to professional customers and eligible counterparties.

This issue was paid up and closed on 2 October 2018 and was subsequently admitted to trading in AIAF fixed-income market.

The competent Supervisory Authority has authorized classification of this issue of perpetual bonds as tier 1 capital.

The payment of the dividend associated to these instruments is recognized in equity under "Other reserves".

b) Legal reserve

In accordance with article 274 of the Spanish Recast Companies Law, companies that generate a profit for the period are required to transfer 10% of that profit to a legal reserve until such reserve reaches an amount equal to at least 20% of share capital. The legal reserve may be used to increase share capital provided that the balance left on the reserve is at least equal to 10% of the nominal value of the total share capital after the increase. Except for the aforementioned purpose, unless the legal reserve exceeds 20% of the share capital, it may only be used to offset losses if no other reserves are available. At 31 December 2018 and 2017, the Bank has appropriated to this reserve the minimum amount required by law.

25. Capital

At 31 December 2018 and 2017, the Bank's share capital totaled €2,453,657 thousand, divided into 2,453,657,413 shares with a par value of €1 each, all subscribed and fully paid up and with the same voting and profit-sharing rights.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

31 December 2018 and 2017, the shareholders of the Bank are as follows:

Shareholders	Percentage of Interest	
	2018	2017
ABANCA Holding Financiero, S.A.	86.79%	86.79%
E.C. Nominees Limited	1.09%	1.70%
Other shareholders	3.33%	2.71%
Treasury shares	8.79%	8.80%
	100.00%	100.00%

The Bank's shares are not listed in the stock exchange.

Treasury shares

Details of the treasury shares held by the Bank at 31 December 2018 are as follows:

	No. of Shares	Nominal amount (Thousands of euros)	Average purchase price (euros)	Total acquisition cos (Thousands of euros)
Treasury shares	217,008,976	217,009	1.0586	229,727

Details of the treasury shares held by the Bank at 31 December 2017 are as follows:

	No. of Shares	Nominal amount (Thousands of euros)	Average purchase price (euros)	Total acquisition cos (Thousands of euros)
Treasury shares	215,801,845	215,802	1.05161	226,940

At the date of authorization for issue of these annual accounts, the Board of Directors has not reached a decision on the final use to which the aforementioned treasury shares will be put.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Solvency disclosure

At 31 December 2018 and 2017, the capital ratios determined pursuant to the provisions of Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms (CRD IV), of Regulation (EU) 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR) and the corresponding implementing legislation, were as follows:

	31.12.2018	31.12.2017
Capital ratios		
Eligible Common Equity Tier 1 capital (thousands of Euros) (a)	3,919,227	3,844,286
Eligible Additional Tier 1 capital (thousands of Euros) (b)	250,000	-
Eligible Tier 2 capital (thousands of Euros) (c)	1,918	91,328
Exposure (thousands of Euros) (d)	26,896,536	26,814,254
Common Equity Tier 1 capital ratio (CET 1) (A)=(a)/(d)	14.57%	14.34%
Additional Tier 1 capital ratio (AT1) (B)=(b)/(d)	0.93%	0.00%
Tier 1 capital ratio (Tier 1) (A)+(B)	15.50%	14.34%
Tier 2 capital ratio (Tier 2) (C)=(c)/(d)	0.01%	0.34%
Total capital ratio (A)+(B)+(C)	15.51%	14.68%

	31.12.2018	31.12.2017
Leverage		
Tier 1 capital (thousands of Euros) (a)	4,169,227	3,844,286
Exposure (thousands of Euros) (b)	52,647,977	52,838,279
Leverage ratio (a)/(b)	7.92%	7.28%

Based on the definition of "Distributable items" contained in article 4, paragraph 1, point 128 of CRR, at 31 December 2018 ABANCA Corporación Bancaria, S.A.'s "Distributable items" totaled €964,710 thousand (€790,399 thousand 31 December 2017). This figure does not include share premium, which stood at €433,901 thousand at 31 December 2018 (same amount 31 December 2017).

26. Taxation

26.1. Tax consolidation

The Bank benefits, for financial years starting on or after 1 January 2015, from the tax consolidation regime regulated under Title VII, Section VII of law 27/2014, of 27 November, on Corporate Income Tax (hereinafter, "CIT"). ABANCA Holding Financiero, S.A. is the parent of the tax group.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Subsidiaries of the Consolidated Tax Group are those companies meeting the requirements defined thereto in the regulatory framework on taxation of consolidated earnings of Groups of Companies. At the 2018 reporting date, the Consolidated Tax Group, which has been assigned number 343/15, includes the following companies:

Subsidiaries	T.I.N.
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	A-70.302.039
ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	B-15.125.057
ABANCA Corporación, División Inmobiliaria, S.L.U.	B-70.193.321
ABANCA Gestión Operativa, S.A.	A-15.126.923
ABANCA Invest, S.L.	B-70.506.654
ABANCA Mediación Correduría de Seguros Generales, S.A.	A-15.232.135
ABANCA Mediación Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.	B-70.049.630
ABANCA Financial services EFC, S.A.	A-28.197.036
ABANCA Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	A-15.140.387
Complejo Residencial Marina Atlántica S.L.	B-36.968.071
Corporación Empresarial de Representación Participativa, S.L.	B-79.526.679
Corporación Empresarial de Tenencia de Activos de Galicia, S.L.	B-70.040.548
Corporación Empresarial y Financiera de Galicia, S.L.U.	B-83.520.643
Daenpa, S.L.U.	B-15.913.510
Espacios Termolúdicos, S.A.	A-15.945.793
G.P.S. del Noroeste 3000, S.L.	B-14.715.270
Hispano-Lusa Compañía Tecnológica de Edificación, S.A.	A-32.280.919
Instituto Educación Superior Intercont. Empresa, S.L.	B-70.480.983
Jocai XXI, S.L.U.	B-15.939.689
Natur-Hotel Spa Allariz, S.A.	A-32.277246
Quaere Investment, S.L.	B-70.485.651
Torre de Hércules Participaciones Societarias, S.L.	B-83.803.213
Torres del Boulevar, S.L.U.	B-18.721.043
Vibarco, S.L.U., Sociedad Unipersonal	B-27.720.085

From 2011 to 2014, the Bank benefited from the tax consolidation regime regulated under Title VII, Chapter VII of the Recast Corporate Income Tax Law enacted through Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March (hereinafter RCITL), as the parent of consolidated tax group no. 595/11. This Group ceased to exist when the ABANCA Holding Financiero, S.A. Group acquired control of this entity.

In compliance with the provisions of ICAC Resolution of 9 February 2016, the provision for income tax for the reporting period is calculated on the basis of accounting profit or loss, which is not necessarily the same as the taxable income/tax loss, and based on the balances of payables and receivables accrued between companies in the Consolidated Tax Group.

The fact that the Tax Group to which the Bank belongs files consolidated income tax returns does not mean that the income tax accrued differs greatly from the tax that would arise in the event of individual taxation. As such, in calculating the provision for this tax, there is no mention of the permanent or temporary differences stemming from the tax consolidation process.

The Bank files VAT returns as a Group subsidiary under the special regime set forth in Title IX, Chapter IX of Law 37/1992, of 28 December, which regulates this tax, with ABANCA Holding Financiero, S.A. as the parent.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

26.2. Reconciliation of accounting profit to taxable income

The reconciliation of the Bank's accounting profit for 2018 and 2017 and its Corporate Income Tax taxable income is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Profit/(loss) for the year	369,867	291,958
Income tax	7,428	21,937
Profit/(loss) before tax	377,295	313,895
Permanent differences	(725,474)	(118,492)
Temporary differences		
Originating in the reporting period	471,687	135,577
Originating in the prior periods (net)	(28,401)	(129,337)
Tax base	95,107	201,643
Tax loss carryforwards	(23,777)	(50,411)
Tax base for the reporting period	71,330	151,232

When reconciling consolidated accounting profit or loss for 2018 with the taxable income for the year, consideration has been given to the limits on integrating into taxable income any charges that give rise to deferred taxes, as referred to in article 12.11 of the CIT Law, and to the application of tax loss carryforwards from prior periods, as referred to in transitional provision 36 and in additional provision 15 of the aforementioned Law.

26.3. Taxes recognized in equity

Irrespective of income tax charged to the statement of profit or loss, in 2018 and 2017 the Banks has included the tax effect of applying Bank of Spain Circular 4/2017 in connection with measurement of fixed-income and equity securities measured at fair value through other comprehensive income, measurement of derivatives designated as cash flow hedges, and other non-material items, which in 2018 resulted in a tax expense of €33,930 recognized directly in equity (tax income of €29,509 thousand in 2017) (see the "Statement of Comprehensive Income").

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

26.4. Deferred tax

a) *Temporary differences*

Due to the different recognition criteria applied to certain income and expenses for accounting and tax purposes, deferred tax assets and liabilities have arisen in connection with future deductible and taxable temporary differences, respectively.

The breakdown of "Deferred tax assets" and "Deferred tax liabilities" in the consolidated balance sheets at 31 December 2018 and 2017 is shown below:

	Thousands of euros			
	2018		2017	
	Tax assets - deferred	Tax liabilities - deferred	Tax assets - deferred	Tax liabilities - deferred
Amortization of goodwill arising from BNP offices	1,337	-	1,812	-
Allowance for pension fund (net)	69,999	-	73,279	-
Credit loss and impairment allowances	2,378,893	-	2,375,603	-
Allocation of loan commissions	230	-	476	-
Fixed-income and equity portfolios valuation adjustments	44,635	(18,923)	6,308	(25,613)
Adjustments arising from foreign branches	27,813	-	26,143	-
Accelerated depreciation and amortization Royal Decree-Law 3/1993		(74)	-	(71)
Depreciation and amortization of revalued assets		(16,004)	-	(16,155)
Tax credits	17,317	-	11,324	-
Tax loss carryforwards	732,925	-	733,831	-
Other	18,707	(4,091)	24,161	(3,944)
Total	3,291,856	(39,092)	3,252,937	(45,783)
Recognized in the balance sheet	2,772,735	(39,092)	2,691,102	(45,783)

Deferred tax liabilities include the tax effect of the revaluation of properties carried out in 2004 to adjust them to their fair value at that date. This revaluation was carried out in 2005 but was reflected in the balance sheet at 31 December 2004 through an accounting entry for first-time application of Circular 4/2004.

Royal Decree-Law 14/2013, of 29 December

Royal Decree-Law 14/2013, of 29 December, on urgent measures to adapt Spanish law to European Union legislation on the supervision and solvency of financial institutions was published in the Official State Gazette ("BOE") on 30 November 2013. Effective 1 January 2014, this Royal Decree-Law appends additional provision twenty-two to the Consolidated Corporate Income Tax Law, which was approved by Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March, and provides for the conversion of deferred tax assets into receivables from the taxation authorities.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

By virtue of the aforementioned article, deferred tax assets corresponding to provisions for impairment of receivables or other assets stemming from possible insolvencies of debtors not related to the taxpayer, providing that they are not subject to article 12.2.a) of the Consolidated Corporate Income Tax Law, as well as those stemming from the application of articles 13.1.b) and 14.1.f) thereof corresponding to provisions for or contributions to social welfare systems and, where appropriate, early-retirement schemes, shall be converted into a receivable from the taxation authorities, in any of the following circumstances:

- The taxpayer recognizes accounting losses in its audited annual accounts authorized for issue by the relevant governing body. In such cases, the amount of deferred tax assets to be converted is determined by multiplying the total amount thereof by the accounting losses for the period as a percentage of total capital and reserves.
- The entity is in liquidation or has been legally declared insolvent.

The conversion of deferred tax assets into a receivable from the taxation authorities, as described, means that the taxpayer may choose to request payment from the taxation authorities, or offset the receivables against other taxes payable to central government generated by the taxpayer as of the conversion date.

In addition, these deferred tax assets may be exchanged for public debt securities, once the statutory period for offsetting tax loss carryforwards has expired, calculated as of the recognition date of these assets.

In the same regulations, albeit effective retrospectively as of tax periods beginning on or after 1 January 2011, a new section 13 has been added to article 19 of the Consolidated Corporate Income Tax Law on the timing of recognition, for the purposes of determining the corporate income tax base.

By virtue of the aforementioned new section 13 of article 19 of the Consolidated Corporate Income Tax Law, the provisions for impairment of receivables or other assets stemming from possible insolvencies of debtors not related to the taxpayer (including those resulting from Royal Decree-Law 2/2012, Royal Decree-Law 18/2012 and Royal Decree 1559/2012 by virtue of the request for a binding ruling filed with the Directorate-General for Taxation), provided they are not subject to article 12.2.a) of the Consolidated Corporate Income Tax Law, as well as those resulting from application of articles 13.1.b) and 14.1.f) thereof concerning provisions for or contributions to social welfare systems and, where appropriate, early-retirement schemes, that have generated deferred tax assets, shall be integrated into the tax base, up to the limit of taxable income prior to their integration and to the offset of tax loss carryforwards.

In light of this new criterion for the timing of recognition, the Bank recalculated the corporate income tax bases for 2011 and 2012, which differ from the bases originally filed within the voluntary period, thus generating new tax bases that were duly notified to the taxation authorities.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Law 27/2014, of 27 November, on Corporate Income Tax (CIT Law)

The regime for conversion of deferred tax assets into a receivable from the taxation authorities, set out in article 130 of the CIT Law in force since 1 January 2015, is identical to that described above. Transitional provision 33 of the CIT Law establishes a conversion regime for deferred tax assets generated in tax periods beginning before 1 January 2016, by introducing a financial contribution that will result in an annual payment of 1.5% to maintain the right to monetize, applicable to the portion of deferred tax assets that meets the legal requirements to be considered as monetizable assets generated before 2016.

Title IV, Chapter III of the Corporate Income Tax Regulations approved by Royal Decree 634/2015, of 10 July (hereinafter the CIT Regulations), develops the procedure for the offset and collection of receivables from the taxation authorities.

As a result of applying the above mentioned regulation, the Tax Group has estimated the deferred tax assets to be recognized by the different Group companies at 31 December 2018. The deferred tax assets identified for the Bank amount to €2,108,516 thousand (€2,120,379 thousand at 31 December 2017), and deferred tax assets identified at Group level in 2018 amount to €2,646,251 thousand (€2,658,113 in 2017). Pursuant to the CIT Law, these deferred tax assets are eligible for monetization and recovery thereof is therefore ensured through the mechanisms therein set forth. In 2015 Spain completed the regulation of monetizable tax assets.

In 2018, the expense arising as a result of the estimates made at the end of the period and the application of the aforementioned regulation amounted to €7,428 thousand and was recognized under "Income tax expense or income related to profit or loss from continuing operations" in the accompanying statement of profit or loss for the year (€21,937 thousand in 2017). The amount recognized is the result of applying the current tax rate (30%) to the tax base, as it is considered a tax asset that arises from amendment of the applicable tax regulations rather than from a contractual agreement between the parties. The balance shown under "Income tax expense or income related to profit or loss from continuing operations" on the statement of profit or loss includes the amount relating to the adjustment of expenses from prior years; foreign taxes of a nature similar to Spanish corporate income tax; and, the above-mentioned financial contribution.

The breakdown of deferred tax assets recognized in the balance sheet at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Deferred tax assets qualifying for monetization:		
On credit loss	2,046,176	2,057,670
On pensions	62,340	62,709
Subtotal: Balance of deferred tax assets qualifying for monetization	2,108,516	2,120,379
Deferred tax assets non qualifying for monetization:		
Fixed-income and equity portfolios valuation adjustments	44,635	6,308
On business plan	599,415	544,245
On deferred tax assets with similar reinvestment deadline	20,169	20,170
Subtotal: Balance of deferred tax assets not qualifying for monetization	664,219	570,723
Total recognized deferred tax assets	2,772,735	2,691,102

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

As previously stated, part of the deferred tax assets are payable by the taxation authorities in the aforementioned circumstances (assets convertible into receivables, or deferred tax credits). According to the above table, this portion amounts to €2,108,516 thousand at 31 December 2018 (€2,120,379 thousand at 31 December 2017). Recoverability is not dependent on future taxable profit, so the recognition thereof is justified in the aforementioned cases.

The Bank recognizes deferred tax assets inasmuch as their future recovery is deemed probable based on existing forecasts of future taxable profits. The overwhelming majority of these tax assets stem from losses that arose in 2012 and 2013 as a result of identifiable factors that are unlikely to reoccur (essentially the property development business, which shrank into insignificance following its transfer to Sareb). In 2014, 2015, 2016, 2017 and 2018, the Bank reported profits. The business plan depicts a scenario in which taxable profits are generated, enabling the recovery of these tax assets. This plan, which was approved by the directors, has been updated to reflect the events of 2018 and the changes observed in certain parameters during the period. The plan considers a five-year period (2019 to 2023), at the end of which the Group would achieve a return on equity of approximately 12.4%. Based on a long-term forecast of estimated growth spanning 18 years, profits are expected to rise at a constant rate in subsequent years. This estimate, like any other estimate based on an assumption, is subject to amendment for future events, which could prospectively affect the value of net tax assets recognized by the Group.

Based on this analysis of future capacity to generate taxable profits, at 31 December 2018 the Bank has recognized deferred tax assets not convertible into receivables amounting to €664,219 thousand (€570,723 thousand at 31 December 2017), which are in addition to the aforementioned assets convertible into receivables (deferred tax credits) amounting to €2,108,516 thousand (€2,120,379 thousand at 31 December 2017).

Law 48/2015, of 29 October, on General State Budget for 2016

Law 48/2015, of 29 October, on General State Budget for 2016 changed, effective for tax periods starting on or after 1 January 2016, the applicable provisions to determine the conversion of deferred tax assets into tax credits receivable from Tax Authorities in the above-stated terms, and introduced new eligibility conditions and certain disclosure obligations relating to deferred tax assets affected by the new regulations. Furthermore, the Law introduced a transitional arrangement applicable to deferred tax assets originated prior to 1 January 2016, under which and subject to certain conditions being met, entities could retain the right to conversion, although subject to payment of the financial contribution of the new thirteenth additional provision of CIT Law.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Royal Decree-Law 27/2018, of 28 December

Pursuant to the provisions of the thirty-ninth additional provision of CIT Law, as amended by Royal Decree-Law 27/2018, of 28 December, on the adoption of certain tax and cadastral measures in connection with the integration of accounting adjustments arising from first time application of Bank of Spain Circular 4/2017 into taxable base, the Bank hereby declares that it will include the disclosure referred to in the final paragraph of the above-mentioned thirty-ninth additional provision in the notes to the first financial statements approved subsequent to the submission of the corporate income tax return for financial year 2018.

b) Tax credits: Tax loss carryforwards

Pursuant to the provisions of the Recast Corporate Income Tax Law and of Law 27/2014 on Corporate Income Tax, at 31 December 2018 and 2017, after calculating the corporate income tax provision, the Bank has unused cumulative individual tax loss carryforwards amounting to €2,443,084 thousand and €2,446,106 thousand, respectively.

At the end 2018, the balance of tax loss carryforwards pending application results from the entitlement to off-set tax loss carryforwards generated by the Consolidated Group relating to the Bank on an individual basis that, pursuant to the provisions of Article 81 of RCIT Law, arose from the extinction of Tax Group No. 595/11 in 2014, and from tax loss carryforwards included in the provision estimated for financial year 2018.

c) Deductions

Following calculation of the provision for corporate income tax, at 31 December 2018 the Bank has deductions available for offset on an individual basis in future years, within the time and quantitative limits set out in the tax regulations, amounting to €17,317 thousand (€11,324 thousand in 2017).

26.5. Other tax-relevant disclosures

a) Economic Interest Groupings (EIGs)

The Bank forms part of several Economic Interest Groupings (EIG) which, in compliance with current tax regulations, allocate positive or negative tax bases, tax withholdings and tax credits to the members according to their respective ownership interest. The ownership interest in the aforementioned EIGs has not been taken into account with a view to reducing the income tax expense in either 2018 or 2017.

On 17 July 2013, the European Commission issued a press release announcing the decision on state aid granted to certain Economic Interest Groupings (EIG) and their investors and the compatibility with European regulations on state aid. The main consequences of the press release were that the tax lease system in force for Spanish shipyards between 2002-2011 was incompatible with EU regulations on state aid; the beneficiaries of the aid were only the investors and the Commission stipulates that the Spanish authorities are responsible for determining what portion of the aid is to be recovered for each EIG and its investors.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

On 17 December 2015, the Seventh Chamber of the General Court annulled Decision 2014/200/EU, considering that, given the absence of financial advantages for EIGs, the Commission's conclusion that these entities had been recipients of state aid was incorrect, as only the investors benefited from the tax and financial advantages of the tax regime. Furthermore, the Court considered that the Commission was wrong to state that there was a selective advantage and, therefore, state aid in favor of the EIGs and the investors.

This annulment has been appealed by the European Commission. The Bank considers that the possibility of the appeal being upheld is remote, and has therefore decided not to recognize this provision.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

b) Transactions undertaken during the year pursuant to Title VII, Chapter VIII of the CIT Law

In prior financial years the Group completed several corporate restructuring operations under the special regime of tax neutrality regulated in Title VII, Chapter VII of CIT Law (Title VII, Chapter VIII in the Consolidated Corporate Income Tax Law for financial years prior to 2015). Information on the operations involving the Bank, either on its own behalf or in the capacity of successor of other entities, is provided below. It should be noted that, where information is provided in aggregate form, the relevant information is available in disaggregated for every asset at the registered address of each company required to disclose:

Originating Entity	Operation completed	Financial year	Thousands of euros	
			Carrying Amount of Securities Delivered	Carrying Amount of Securities Received
Caixanova	Non-monetary contribution of Raminova Inversiones, S.L.	2006	10,150	10,150
Caixanova	Non-monetary contribution of Viñainvest, S.L.	2006	2,397	2,201
Caixanova	Non-monetary contribution of Inversiones Prethor, S.L.	2006	6,497	3,713
Caixanova	Non-monetary contribution of Grupo T Solar Global, S.A.	2008	850	850
Caixanova	Split-off of Vibarco, S.A.	2008	5,186	5,186
Caixanova	Merger of Sivsa Soluciones Informáticas, S.A.	2008	-	-
Caixa Galicia	Non-monetary contribution of assets, 29/12	2008	308,919	308,919
Caixanova	Non-monetary contribution of Filmanova Invest, S.A.	2009	326	326
Caixanova	Split-off of Centro de Atención de Llamadas, S.A.	2009	91	91
Caixa Galicia	Non-monetary contribution of assets, 29/06	2009	116,306	116,306
Caixa Galicia	Non-monetary contribution of assets, 28/12	2009	131,870	131,870
Caixanova	Non-monetary contribution of Vinum Terrae, S.L.	2010	2,665	2,665
Caixagalicia-Caixanova	Merger by creation of Novacaixagalicia	2010	-	-
Novacaixagalicia	Segregation of financial business in favor of ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	2011	1,084,188	1,084,188
NCG Banco	Merger by absorption of Financiera Inmobiliaria Proinova, S.L.U. with and into NCG División Grupo Inmobiliario, S.L.	2011	-	-
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 6/09	2011	154,561	154,561
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/10	2012	421,296	421,296
NCG Banco	Merger of ABANCA División Grupo Inmobiliario, S.L.U. and CXG Grupo Inmobiliario Corporación Caixagalicia, S.L.U.	2012	-	-
NCG Banco	Partial split-off of ABANCA Corporación Industrial, S.L.	2012	170,367	170,367
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/06	2012	1,130,657	1,130,657
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/06	2012	44,758	44,758
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 17/4	2012	203,765	203,765
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 20/5	2013	19,726	19,726
NCG Banco	Contribution of EVO Banco business unit	2013	110,000	110,000
NCG Banco	Transfer of bank branches business to Banco Etcheverría	2013	-	-
ABANCA	Merger with Banco Etcheverría	2014	-	-
ABANCA	Merger of Grupo Vinum	2014	-	-
ABANCA	Non-monetary contribution of interests in investees	2015	72,056	72,056

The disclosures required by the Consolidated Corporate Income Tax Law and by Article 86 of the new Corporate Income Tax Law are included in the notes to the annual accounts of each company for those periods.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

c) Disclosures required under Article 135 of RCIT - Accounting revaluations

Pursuant to the provisions of article 135 of Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March, which approved the Recast Corporate Income Tax Law (current Article 122 CIT Law), it is hereby stated that Caixa Galicia revalued part of its tangible assets in order to adjust them to fair value at 1 January 2004. This revaluation was not reflected in the corporate income tax base. The revaluation was carried out in 2005 but was reflected in the balance sheet at 31 December 2004 through an accounting entry for first-time application of Circular 4/2004.

The revaluations amounted to €168,096 thousand, as detailed below:

Affected assets	Amount (Thousands of euros)
Buildings for own use	157,008
Rented buildings	11,088
Total	168,096

d) Tax periods open to inspection

In July 2017, the Spanish Tax Authorities served onto the Bank notice of initiation of inspections relating to financial years 2013 to 2015, except for Corporate Income Tax, where inspections relate to financial years 2012 to 2015.

Accordingly, at 31 December 2018 the Bank has open to inspection by the taxation authorities all tax periods since 2013 (since 2012 for Corporate Income Tax) in accordance with Article 66 and following of the General Tax Law 58/2003, of 17 December.

Due to the different possible interpretations of tax regulations, the results of any tax inspections performed by the taxation authorities for the years subject to verification could give rise to contingent tax liabilities that cannot be objectively quantified. Nevertheless, the Board of Directors considers that any tax liabilities that might arise would not significantly affect these consolidated annual accounts.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

27. Financial guarantees, loan and other commitments granted

27.1. Financial guarantees granted y other commitments granted

Financial guarantees are the amounts that would be payable by the Bank on behalf of third parties as a result of the commitments undertaken by those entities in the ordinary course of business, if the parties who are originally liable for payment fail to do so.

The breakdown of the maximum risk assumed by the Bank in respect of financial guarantees at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Bank guarantees and other indemnities	970,554	912,678
Irrevocable letters of credit	92,124	76,407
Credit derivatives sold	210,451	165,484
Other letters of credit	43,286	30,270
Other contingent commitments	95,131	87,681
Other	121,326	142,397
	1,532,857	1,414,917

A significant portion of these amounts will expire without generating any payment obligations for the Bank. The total balance of these commitments can therefore not be considered an actual requirement for future financing or cash to be extended to third parties.

Income from guarantees is recognized, at the restated value of the fees and commissions, under "Fee and commission income" and "Interest income" in the statement of profit or loss. The income is calculated by applying the interest rate for the guaranteed contract to the nominal amount of the associated guarantee.

Provisions made to secure the guarantees extended, which have been calculated using criteria similar to those used to calculate impairment of financial assets at amortized cost, are recognized under "Provisions – Commitments and guarantees given" in the accompanying balance sheet (see Note 21.b).

At 31 December 2018 the Bank has guarantees given by third parties amounting to €46,515 thousand (€25,268 thousand at 31 December 2017).

27.2. Assets pledged as collateral

At 31 December 2018, the carrying amount of the Bank's financial assets pledged as collateral for certain liabilities or contingent liabilities assumed by the Bank totals €7,036,138 thousand (€6,337,275 thousand at 31 December 2017) (see Notes 7 and 9).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

27.3. Loan commitments granted

The available amounts of the financing contracts granted by the Bank, at the close of 2018 and 2017, are shown below:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Immediately available:		
Credit cards	1,246,234	1,643,998
General government sector	495,737	603,031
Other sectors	1,465,314	1,521,664
	3,207,285	3,768,693
Available subject to conditions:		
General government sector	32,655	33,047
Other sectors	2,302,914	1,606,485
	2,335,569	1,639,532
	5,542,854	5,408,225

Provisions made to secure these contingent commitments, which have been calculated using criteria similar to those used to calculate impairment of financial assets at amortized cost, are recognized under "Provisions – Commitments and guarantees extended" (see Note 21.b).

At 31 December 2018 and 2017 the breakdown of off-balance sheet customer funds managed by the Bank is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Investment funds (*)	3,757,360	3,632,211
Pension funds	1,372,026	1,402,987
Securities deposited by third parties	4,094,138	3,526,778
Insurance products	1,241,418	1,088,554
	10,464,942	9,650,530

(*) At 31 December 2018, the guaranteed value of the secured funds issued by the Bank totals €644,163 thousand (€280,781 thousand at 31 December 2017).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

27.4. Assets received as collateral

At 31 December 2018 and 2017, the breakdown of assets received as collateral for loans over which the Bank has the powers of disposal is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Customer deposits pledged	840,200	885,256
Customer securities pledged	537,902	441,046
Investment funds shares/units pledged	34,081	15,636
	1,412,183	1,341,938

28. Interest income

This item comprises the interest accrued in the period on financial assets with an implicit or explicit return, calculated by applying the effective interest rate method, irrespective of measurement at fair value; and the rectification of income originating from hedge accounting.

The breakdown of the most significant sources of interest income accrued by the Bank in the years ended 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Deposits with central banks	13,060	12,477
Deposits with credit institutions	13,718	15,425
Loans and advances to customers	538,935	503,002
Debt securities	99,348	81,029
Non-performing assets	47,009	52,865
Rectification of income originating from accounting hedges (Note 10)	(33,724)	(25,462)
Other income	12,498	16,235
	690,844	655,571

The breakdown, by portfolio of financial instruments that originated them, of the amounts recognized under "Interest income" in the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Financial assets at fair value through other comprehensive income	91,093	80,715
Financial assets at amortized cost	625,565	590,887
Financial assets held for trading	-	48
Rectification of income originating from accounting hedges (Note 10)	(33,724)	(25,462)
Other income	7,910	9,383
	690,844	655,571

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

29. Interest expense

This item reflects the interest accrued in the period on financial liabilities with an implicit or explicit return, including remuneration in kind, calculated by applying the effective interest rate method, irrespective of measurement at fair value; the rectification of costs originating from hedge accounting; and the interest cost attributable to pension funds.

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Deposits from central banks	-	-
Deposits from credit institutions	25,668	25,513
Deposits from customers	156,505	159,766
Debt securities issued	32,018	32,253
Subordinated liabilities	-	-
Rectification of costs originating from accounting hedges (Note 10)	(20,938)	(15,444)
Cost attributable to pension funds created (Notes 2.12.1 and 21.a)	6,295	8,363
Other charges	1,811	1,019
	201,359	211,470

The breakdown of the amounts shown in the table above, by portfolio of financial instruments that originated them, is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Financial liabilities at amortized cost	214,502	217,659
Rectification of costs originating from accounting hedges (Note 10)	(20,938)	(15,444)
Other costs	7,795	9,255
	201,359	211,470

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

30. Dividend income

This item comprises the dividends and payments on equity instruments deriving from profits generated by investees after the acquisition of the equity investment.

The breakdown, by portfolio, by nature of the financial instrument and by type of originating entity, of this item from the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Equity instruments classified as:		
Investments in subsidiaries, joint ventures or associates (Note 12)	679,754	140,026
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (Note 8)	2,539	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income (Note 8)	387	3,987
	682,680	144,013
Nature of capital instruments:		
Listed	2,573	1,570
Unlisted	680,107	142,443
	682,680	144,013
Originating entity:		
Subsidiaries (Note 12)	679,754	140,026
Other entities (Note 8)	2,926	3,987
	682,680	144,013

In 2018 the amount recorded under "Subsidiaries" in the foregoing table mainly relates to the dividend out of unrestricted reserves, amounting to €431,687 thousand, and to the 2018 interim dividend, amounting to €248,000 thousand (€140,000 thousand in 2017), paid by ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. (see Note 12).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

31. Fee and commission income

This item comprises the amount of fees and commissions accrued in the period, except those forming an integral part of the effective interest rate on financial instruments.

Details of the fee and commission income accrued by the Bank in the financial years ended 31 December 2018 and 2017, broken down according to the main items that originated it, are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Fee and commission income		
Arising from guarantees and contingent commitments	17,034	15,947
Arising from collection and payment services	80,374	78,267
Arising from exchange of foreign currencies and banknotes	459	409
Arising from non-banking services	42,935	35,162
Arising from securities services	3,759	3,419
Other	38,992	39,228
	183,553	172,432

32. Fee and commission expense

This item comprises the amount of all fees and commissions paid or payable accrued in the year, except those forming an integral part of the effective interest rate on financial instruments.

Details of the fee and commission expense accrued in the financial years ended 31 December 2018 and 2017, with a breakdown of the main items that originated it, are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Fees and commissions assigned to other entities and correspondents		
Other fees and commissions	3,432	3,437
	16,032	15,982
	19,464	19,419

33. Gains or losses on financial assets and liabilities

This note groups together the following line items of the statement of profit or loss: "Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net"; "Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net"; "Gains or losses on hedge accounting, net" and "Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net".

"Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net" includes the amount of gains or losses resulting from the derecognition of financial assets and liabilities measured at cost and amortized cost, as well as financial assets at fair value through other comprehensive income – except investments in subsidiaries, joint ventures and associates, and instruments classified as non-current assets and disposal groups held for sale.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

"Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net" includes the amount of gains or losses on financial instruments held for trading, except those attributable to interest accrued applying the effective interest method.

"Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net" includes the amount of gains or losses on financial instruments in this category, except those attributable to interest accrued applying the effective interest method.

"Gains or losses on hedge accounting, net" includes the gains and losses arising from hedging instruments and from hedged items in fair value hedges, as well as the ineffective portion of cash flow hedges and hedges of net investments in foreign transactions recognized in profit or loss.

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	105,630	81,379
Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net	781	4,581
Gains or losses on hedge accounting, net (Note 10)	(7,579)	(2,195)
Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	(21,239)	-
	77,593	83,765

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Details of this item from the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 by nature of the financial instruments that gave rise to these balances are as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Debt securities (Note 7)	107,863	72,182
Equity instruments (Note 8)	(22,048)	11,263
Derivatives	1,585	4,581
Other	(6,627)	(4,261)
	77,593	83,765

34. Other operating income

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Income from investment properties and operating leases (Note 13.2)	8,837	7,073
Other	29,176	10,682
	38,013	17,755

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

35. Personnel expenses

This item comprises all remuneration of permanent and temporary personnel on the payroll, irrespective of their functions or activity, accrued in the period for all items, including the current service cost in respect of pension schemes, remuneration based on own equity instruments and expenses capitalized as part of the value of assets.

The breakdown of "Personnel expenses" in the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Salaries and wages	225,972	212,660
Social Security contributions	54,070	51,208
Contributions to defined benefit pension plans (Note 21.a)	1,423	3,528
Contributions to defined contribution pension plans	150	6,083
Termination benefits (Note 21.a)	7,000	8,920
Other personnel expenses	10,902	10,467
	299,517	292,866

The Bank's average headcount in 2018 and 2017, distributed by professional category and gender, as well as the number of employees at 31 December 2018 and 2017, are as follows:

Financial Year 2018

	Average number of employees			Number of Employees at 31.12.2018	
	Men	Women	Total	Men	Women
Senior Management	11	1	12	11	1
Managers and Technicians	1,674	1,367	3,041	1,677	1,388
Other clerical and commercial personnel	577	961	1,538	604	994
Auxiliary personnel	-	-	-	-	-
	2,262	2,329	4,591	2,292	2,383

Financial Year 2017

	Average number of employees			Number of Employees at 31.12.2017	
	Men	Women	Total	Men	Women
Senior Management	11	1	12	11	1
Managers and Technicians	1,635	1,302	2,937	1,646	1,317
Other clerical and commercial personnel	530	910	1,440	539	913
Auxiliary personnel	1	-	1	1	-
	2,177	2,213	4,390	2,197	2,231

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2018 and 2017, the Bank had 66 and 48 employees, respectively, with a disability rating of 33% or above.

36. Other administrative expenses

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Property, fixtures and materials	22,796	22,939
Information technology	47,359	42,157
Advertising and publicity	27,402	22,661
Communications	14,624	14,634
Taxes	4,854	5,416
Outsourced administrative services	28,588	20,376
Legal expenses and attorney fees	3,342	3,414
Technical reports	7,782	5,137
Entertainment and personnel service expenses	4,529	3,383
Surveillance and security carriage services	5,465	5,629
Insurance premiums	2,046	2,045
Governing and control bodies	2,408	2,384
Other expenses	3,124	4,329
	174,319	154,504

Other information

KPMG Auditores, S.L., the auditor of the Bank's annual accounts, invoiced fees for professional services during the years ended 31 December 2018 and 2017, as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Statutory audit services	210	207
Other assurance services	297	167
Other	7	3
Total services invoiced by KPMG Auditores, S.L.	514	377

Other assurance services mainly relate to limited audits of interim financial statements, to the issue of comfort letters and to other regulatory services.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Other entities affiliated with KPMG International invoiced the Entity fees and expenses for professional services during the years ended 31 December 2018 and 2017, as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Audit services	-	-
Other services	469	392
	469	392

The amounts detailed in the above tables include the total fees for audit services rendered in 2018 and 2017, irrespective of the date of invoice, while the fees for other services reflect services invoiced during 2018 and 2017.

In 2018, KPMG Auditores, S.L. has issued reports, other than the statutory audit reports, such as Limited Audit Reports on Consolidated Abbreviated Interim Financial Statements at 31 March, 30 June and 30 September 2018, and the Comfort Letter relating to the issue of CET1 capital perpetual bonds.

37. Other operating expenses

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
Contribution to Deposit Guarantee Fund and Resolution Fund (Note 1.8)	53,451	52,527
Investment property expenses (Note 13.2)	2,529	2,165
Other	21,120	74,244
	77,100	128,936

At 31 December 2017, the balance recognized under "Other" includes expenses associated with deposit taxes and with non-recurring services, such as the operational management of claims relating to floor clauses, etc.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

38. Gains or losses on derecognition of non-financial assets, net

The breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros	
	2018	2017
On disposals of tangible assets	-	-
On disposal of investments in subsidiaries, joint ventures and associates (Note 12)	-	548
Other	3,785	12,263
	3,785	12,811

At 31 December 2018 and 2017, the balance under "Other" mainly relates to the gains generated on the sale of portfolios of impaired loans, derecognized from the balance sheet (see Note 9.f), as well as to the sale of non-current assets and disposal groups classified as held for sale (See Note 11).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

39. Related Parties

The balances at 31 December 2018 and 2017 originating from transactions carried out by the Bank as well as income and expenses arising therefrom in 2018 and 2017 are as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros				
	Senior management and Board of Directors	Subsidiaries	Associates	Joint Ventures	Other related parties
Assets:					
Deposits with credit institutions	-	68,389	-	-	21,102
Loans and advances to customers	4,283	1,143,328	82,956	-	34,718
Of which:					
<i>Repayments, cancellations and recognitions during the period</i>	962	121,056	18,431	-	34,661
<i>Grants, drawdowns and derecognitions during the period</i>	1,113	326,952	54,856	-	42,032
Liabilities:					
Deposits from credit institutions	-	-	-	-	5,770
Deposits from customers	5,325	1,972,047	23,624	-	27,022
Other financial liabilities	-	-	-	-	-
GAINS AND LOSSES:					
Debit:					
Interest expense	84	45,317	1	-	2
Fee and commission expense	-	3	5	-	-
Credit:					
Interest income	28	48,084	2,780	-	856
Fee and commission income	11	23,667	313	-	94
Off-balance sheet items	-	254,732	14,203	-	66,777

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros				
	Senior management and Board of Directors	Subsidiaries	Associates	Joint Ventures	Other related parties
Assets:					
Deposits with credit institutions	-	19,222	-	-	43,858
Loans and advances to customers	4,132	986,599	46,531	-	4,591
Of which:					
<i>Repayments, cancellations and recognitions during the period</i>	535	203,236	21,133	-	27,428
<i>Grants, drawdowns and derecognitions during the period</i>	163	375,569	1,692	-	35,197
Liabilities:					
Deposits from credit institutions	-	-	-	-	19,798
Deposits from customers	3,794	1,853,640	15,425	-	14,460
Other financial liabilities	-	-	-	-	-
GAINS AND LOSSES:					
Debit:					
Interest expense	53	37,278	6	-	2
Fee and commission expense	-	-	-	-	-
Credit:					
Interest income	36	37,196	1,602	-	442
Fee and commission income	6	17,050	209	-	92
Off-balance sheet items	-	253,558	10,224	-	29,069

The transactions set out in the previous sections were performed as part of the ordinary course of the Bank's business with its customers and under market conditions, although the conditions normally arranged with Bank employees were applied where appropriate.

"Other related parties" includes the balances of close relatives of Directors and members of Senior Management of the Bank (meaning, *inter alia*, spouses, ascendants, descendants and siblings of both spouses, as well as any companies controlled by these individuals or where these individuals exercise significant influence).

40. Segment reporting

40.1. Segmentation criteria

The business lines described below have been defined on the basis of the organizational structure of the Bank, with the business structure divided into the following areas:

1. Retail banking: This encompasses the financial activity carried out with private individuals, companies and public entities, whether through the network of branches or through alternative distribution channels (Internet, Electronic Banking, Mobile Banking, etc.).
2. Wholesale banking: This basically includes treasury transactions and activity in financial markets (issues, fixed income and equities portfolio).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

40.2. Basis and methodology used in compiling segment reporting

The segment reporting disclosure presented below is based on the monthly reports drawn up from the information provided by a management control software application.

The structure of this information is designed as if each business line were a separate business, and the net interest and revenues of business lines are calculated by applying arm's length transfer prices to the relevant assets and liabilities. Equity portfolio returns are distributed among business lines based on their respective percentage interest therein.

Administrative expenses include direct and indirect costs and are distributed among business lines and support service units on the basis of the internal use made of those services.

The assets distributed between the different business segments include assets held for trading, securities and loans and receivables from financial institutions and customers, net of the relevant provision for losses. The liabilities distributed among the different business segments encompass debt securities issued and payables to financial institutions and customers.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

40.3. Segment reporting

The following tables show segment reporting by business segment:

At 31 December 2018

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
Net interest income	527,384	(37,899)	489,485
Dividend income (Note 30)	-	682,680	682,680
Fee and commission income and expense (Notes 31 and 32)	164,089	-	164,089
Gains or losses on financial assets and liabilities (Note 33) (*)	-	77,593	77,593
Exchange differences	-	3,946	3,946
Other operating income and expenses (Notes 34 and 37)	(39,087)	-	(39,087)
Gross income	652,386	726,320	1,378,706
Personnel expenses (Note 35)	(293,386)	(6,131)	(299,517)
Other administrative expenses, depreciation and amortization	(204,523)	(5,279)	(209,802)
Provisions or reversal of provisions, and impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss, and modification net gains or losses	(30,785)	(2,784)	(33,569)
Net Operating Income	123,692	712,126	835,818
Impairment or reversal of impairment of investments in joint ventures or associates and non-financial assets	-	(470,168)	(470,168)
Gains or losses on derecognition of non-financial assets, net (Note 38)	3,785	-	3,785
Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	7,860	-	7,860
Profit or loss before tax	135,337	241,958	377,295

(*) Includes gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net; gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net; gains or losses on non-trading assets and liabilities mandatorily at fair value through profit or loss, net; and gains or losses on hedge accounting, net.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
Assets	31,374,978	19,597,114	50,974,302
Liabilities and Equity	35,254,663	15,717,429	50,974,302
Pooling	(3,879,685)	3,879,685	-

At 31 December 2017

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
Net interest income	492,474	(48,373)	444,101
Dividend income (Note 30)	-	144,013	144,013
Fee and commission income and expense (Notes 31 and 32)	153,013	-	153,013
Gains or losses on financial assets and liabilities (Note 33) (*)	-	83,765	83,765
Exchange differences	-	3,904	3,904
Other operating income and expenses (Notes 34 and 37)	(111,181)	-	(111,181)
Gross income	534,306	183,309	717,615
Personnel expenses (Note 35)	(286,871)	(5,995)	(292,866)
Other administrative expenses, depreciation and amortization	(182,391)	(4,707)	(187,098)
Provisions or reversal of provisions, and impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss	57,747	(956)	56,791
Net Operating Income	122,791	171,651	294,442
Impairment or reversal of impairment of investments in joint ventures or associates and non-financial assets	-	806	806
Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net (Note 38)	12,811	-	12,811
Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	5,836	-	5,836
Profit or loss before tax	141,438	172,457	313,895

(*) Includes gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net; gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net; gains or losses on non-trading assets and liabilities mandatorily at fair value through profit or loss, net; and gains or losses on hedge accounting, net.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
Assets	29,845,060	21,069,906	50,914,966
Liabilities and Equity	32,153,570	18,761,396	50,914,966
Pooling	(2,308,510)	2,308,510	-

41. Liquidity risk of financial instruments

The Treasury and Capitals Market Department, based on guidelines issued by the Assets and Liabilities Committee, manages the liquidity risk inherent to the activity and to financial instruments, to ensure that there is sufficient liquidity at all times to meet the payment obligations associated with the maturities or settlements of liabilities, without compromising the Bank's capacity to swiftly respond to strategic opportunities in the market.

As regards liquidity risk, and pursuant to best practices, the board of directors is the body with ultimate responsibility for managing this risk, a task that it delegates to the Comprehensive Risk Commission with regard to supervising compliance with the control and review mechanisms of the policy, strategies and high-level limits of the liquidity risk, as well as coordination with the Bank's other risks. In this regard, the Bank has defined a series of measurements based on its risk profile, aimed at ensuring that the Bank at all times has a minimum proportion of liquid funds available to address unexpected liquidity outflows.

Liquidity risk management involves planning for resource requirements, paying special attention to the diversification of products, sources of funding, costs and periods of transactions. A diversified portfolio of liquid assets is maintained, which could be used as collateral in financing transactions or promptly enforceable transactions.

To manage the liquidity risk, the Bank uses a centralized approach, applying integrated software tools with which the analyses are performed. The techniques used particularly include the following: i) analysis of available liquid assets and encumbered assets; ii) generation of regulatory and internal liquidity ratios; iii) monitoring of instruments arranged and their maturities; iv) stress test scenarios over different time horizons; v) control of intraday liquidity.

The position with regard to the Bank's liquidity risk is established based on an analysis of the situation at the outset and the projected situation. These analyses not only consider normal market conditions, but also extreme conditions that could arise and affect the value of the assets or the flow of the Bank's receipts and payments, due to various factors. The scenarios considered include systemic and idiosyncratic crisis scenarios and combined stress scenarios. Periodic and even daily monitoring is performed in normal scenarios under budgetary projections and under adverse stress scenarios that have evidenced the strength of the Bank's liquidity.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A breakdown, by maturity period, of the different headings of the balance sheet at 31 December 2018 and 2017 in a "normal market conditions" scenario is as follows:

At 31 December 2018 (*)

	Thousands of euros						
	Demand	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 12 Months	Between 1 and 5 Years	More than 5 Years	Total
ASSETS:							
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	1,103,434	1,100,169	340,221	23,803	200,000	-	2,767,627
Loans and advances to customers (Note 9)							
Financial assets at amortized cost	285,664	789,309	1,310,828	3,643,267	10,124,972	14,827,759	30,981,799
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	699	-	-	-	-	-	699
Fixed income portfolio (Note 7)							
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	1,298,169	-	228,145	2,043,012	3,207,574	6,776,900
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	28,925	28,925
Financial assets at amortized cost	-	-	-	-	-	3,868,852	3,868,852
Equity portfolio (Note 8)							
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	-	3,065	3,065
Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	116,644	116,644
Investments in joint ventures or associates (Note 12)	-	-	-	-	-	2,039,026	2,039,026
Derivatives (Note 10)							
Financial assets held for trading	99,216	-	-	-	-	-	99,216
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	31,087	-	-	-	-	-	31,087
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	133,321	-	-	-	-	-	133,321
Tangible assets (Note 13)	1,029,107	-	-	-	-	-	1,029,107
Intangible assets (Note 14)	11,318	-	-	-	-	-	11,318
Tax assets (Note 26)	-	-	-	-	-	2,814,254	2,814,254
Other assets (Note 15)	272,462	-	-	-	-	-	272,462
Total at 31 December 2018	2,966,308	3,187,647	1,651,049	3,895,215	12,367,984	26,906,099	50,974,302
LIABILITIES:							
Deposits from credit institutions and Central Banks (Note 16).	-	1,960,716	440,568	101,745	5,139,954	86,898	7,729,881
Deposits from customers (Note 17)	23,983,956	1,979,135	1,940,109	6,603,028	1,353,961	1,520,752	37,380,941
Debt securities issued (Note 18)	-	697,022	-	-	57,805	-	754,827
Other financial liabilities (Note 20)	84,232	-	-	-	-	-	84,232
Trading derivatives (Note 10)	72,716	-	-	-	-	-	72,716
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	135,298	-	-	-	-	-	135,298
Provisions (Note 21)	322,872	-	-	-	-	-	322,872
Other liabilities and tax liabilities (Notes 22 and 26)	264,414	-	-	-	-	-	264,414
Equity (Notes 23, 24 and 25)	-	-	-	-	-	4,229,121	4,229,121
Total at 31 December 2018	24,863,488	4,636,873	2,380,677	6,704,773	6,551,720	5,836,771	50,974,302

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017 () -*

	Thousands of euros						
	Demand	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 12 Months	Between 1 and 5 Years	More than 5 Years	Total
ASSETS:							
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	1,319,333	686,142	29,207	18,876	200,000	-	2,253,558
Loans and advances to customers (Note 9)	115,005	766,229	1,074,837	3,370,001	9,183,191	15,312,673	29,821,936
Fixed income portfolio (Note 7)							
Available for sale	-	1,467,555	1,602	57	3,719,601	3,188,631	8,377,446
Held-to-maturity investments	-	-	-	-	-	-	-
Financial assets held for trading	-	-	-	-	-	-	-
Loans and receivables	-	-	-	-	-	3,539,901	3,539,901
Equity portfolio (Note 8)							
Available for sale	-	-	-	-	-	101,136	101,136
Investments in joint ventures or associates (Note 12)	-	-	-	-	-	2,467,644	2,467,644
Trading derivatives (Note 10)	100,319	-	-	-	-	-	100,319
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	32,014	-	-	-	-	-	32,014
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	158,378	-	-	-	-	-	158,378
Tangible assets (Note 13)	995,994	-	-	-	-	-	995,994
Intangible assets (Note 14)	10,714	-	-	-	-	-	10,714
Tax assets (Note 26)	-	-	-	-	-	2,766,913	2,766,913
Other assets (Note 15)	289,013	-	-	-	-	-	289,013
Total at 31 December 2017	3,020,770	2,919,926	1,105,646	3,388,934	13,102,792	27,376,898	50,914,966
LIABILITIES:							
Deposits from credit institutions and Central Banks (Note 16).	-	1,539,057	580,135	477,200	4,027,777	1,114,059	7,738,228
Deposits from customers (Note 17)	21,654,398	3,075,919	2,584,744	7,168,600	1,203,636	1,814,033	37,501,330
Debt securities issued (Note 18)	-	-	-	27,765	761,966	-	789,731
Other financial liabilities (Note 20)	81,543	-	-	-	-	-	81,543
Trading derivatives (Note 10)	84,888	-	-	-	-	-	84,888
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	88,200	-	-	-	-	-	88,200
Provisions (Note 21)	385,477	-	-	-	-	-	385,477
Other liabilities and tax liabilities (Notes 22 and 26)	319,693	-	-	-	-	-	319,693
Equity (Notes 23, 24 and 25)	-	-	-	-	-	3,925,876	3,925,876
Total at 31 December 2017	22,614,199	4,614,976	3,164,879	7,673,565	5,993,379	6,853,968	50,914,966

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

These tables do not reflect the liquidity position of the Bank, inasmuch as demand accounts and deposits from customers, when the activity is typical of commercial banking, have been treated like any other liability payable on demand. Similarly, those assets forming part of the Bank's structure for which it is not possible to estimate their conversion date into liquid assets have been classified as "on demand". Considering this effect, the differences between assets and liabilities for each period fall within a reasonable range for the volumes of business managed.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

42. Fair value

The breakdown of the fair value of the Bank's financial assets and liabilities at 31 December 2018 and 2017, together with their respective carrying amounts at those dates, is as follows:

At 31 December 2018 ()*

	Thousands of euros	
	Carrying amount	Fair value
Assets:		
Cash, cash balances with central banks, other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	2,767,627	2,767,627
Loans and advances to customers (Note 9)	30,981,799	33,710,625
<i>Financial assets at amortized cost</i>	699	699
<i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>		
Fixed income portfolio (Note 7)	28,925	28,925
<i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>		
<i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	6,776,900	6,776,900
<i>Financial assets at amortized cost</i>	3,868,852	3,868,852
<i>Financial assets held for trading</i>	-	-
Equity portfolio (Note 8)		
<i>Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss</i>	116,644	116,644
<i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	3,065	3,065
Investments in joint ventures or associates (Note 12)	2,039,026	2,039,026
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	133,321	133,321
Derivatives held for trading (Note 10)	99,216	99,216
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	31,087	31,087
Liabilities:		
Deposits from Central Banks and credit institutions (Note 16)	7,729,881	7,757,241
Deposits from customers (Note 17)	37,380,941	37,509,920
Debt securities issued (Note 18)	754,827	759,304
Other financial liabilities (Note 20)	84,232	84,232
Derivatives held for trading (Note 10)	72,716	72,716
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	135,298	135,298

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017 () -*

	Thousands of euros	
	Carrying amount	Fair value
Assets:		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	2,253,558	2,253,558
Loans and advances to customers (Note 9)	29,821,936	32,402,349
Fixed income portfolio (Note 7)		
<i>Financial assets held for trading</i>	-	-
<i>Available for sale</i>	8,377,446	8,377,446
<i>Loans and receivables</i>	3,539,901	3,539,901
Equity portfolio (Note 8)		
<i>Available for sale</i>	101,136	101,136
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	158,378	158,378
Investments in subsidiaries, joint ventures or associates (Note 12)	2,467,644	2,467,644
Derivatives held for trading (Note 10)	100,319	100,319
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	32,014	32,014
Liabilities:		
Deposits from Central Banks and credit institutions (Note 16)	7,738,228	7,731,899
Deposits from customers (Note 17)	37,501,330	37,775,965
Debt securities issued (Note 18)	789,731	789,731
Derivatives held for trading (Note 10)	84,888	84,888
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	88,200	88,200
Other financial liabilities (Note 20)	81,543	81,543

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

The criteria used to determine the fair value of financial assets and liabilities are as follows:

- In general, the different financial assets and liabilities are measured by discounting future cash flows using the market interest rate curve.
- Fair value of financial assets at a fixed rate of interest is determined by discounting future cash flows using the market interest rate curve through to maturity.
- Fair value of financial assets at a variable rate is determined by discounting future cash flows through to the next interest rate change, which is when the outstanding balance is updated.
- Fair value of financial liabilities is determined by discounting future cash flows using the market interest rate curve.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- On-demand liabilities with low returns (savings and current accounts in Euros), included under "Deposits from customers", are subject to a treatment, according to their maturities, based on their past performance and are discounted using the market interest rate curve.
- Unquoted equity instruments for which it has been possible to estimate their fair value are measured using generally accepted valuation techniques based on observable market data.
- Fair value of financial assets and financial liabilities quoted in official secondary markets has been estimated based on their respective quotations at the date of the financial statements.
- Fair value of over-the-counter (OTC) derivatives not quoted in active official markets and of unquoted debt securities has been estimated by applying generally accepted valuation techniques based on directly observable market data.

43. Residual maturities of transactions and Average interest rates

A breakdown, by maturity period, of the balances of certain headings of the balance sheet at 31 December 2018 and 2017, excluding valuation adjustments, as well as their annual average interest rates, is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros								Average annual interest rate ⁽¹⁾
	Demand	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 12 Months	Between 1 and 5 Years	More than 5 Years	Total		
ASSETS: Cash, cash balances with central banks and other demand deposits (Note 5) Deposits with credit institutions (Note 6) Loans and advances to customers (Note 9) Debt securities (Note 7)	1,364,430	-	-	-	-	-	1,364,430	0.00%	
	-	838,675	340,221	23,797	200,000	-	1,402,693	0.33%	
	286,363	789,309	1,310,828	3,643,267	10,124,972	15,437,831	31,592,570	1.79%	
	-	1,271,029	-	223,375	2,000,300	7,121,369	10,616,073	0.70%	
	1,650,793	2,899,013	1,651,049	3,890,439	12,325,272	22,559,200	44,975,766		
LIABILITIES: Deposits from Central Banks and credit institutions (at amortized cost) (Note 16) Deposits from customers (at amortized cost) (Note 17) Debt securities issued (at amortized cost) (Note 18)	-	1,921,468	431,750	99,708	5,218,385	77,311	7,748,622	0.08%	
	23,927,347	1,974,464	1,935,530	6,587,443	1,350,765	1,518,572	37,294,121	0.34%	
	-	670,016	-	-	55,789	-	725,805	4.40%	
	23,927,347	4,565,948	2,367,280	6,687,151	6,624,939	1,595,883	45,768,548		

⁽¹⁾ These average interest rates include the effects of the hedges arranged by the Bank.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Demand	Thousands of euros							Average annual interest rate ⁽¹⁾
		Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 12 Months	Between 1 and 5 Years	More than 5 Years	Total		
ASSETS:									
Cash and cash balances with Central Banks (Note 5)	1,699,572	-	-	-	-	-	1,699,572	0.00%	
Deposits with credit institutions and other demand deposits (Note 6)	-	305,717	29,207	18,876	200,000	-	553,800	0.09%	
Loans and advances to customers (Note 9)	115,005	766,230	1,074,837	3,370,001	9,394,293	15,901,902	30,622,268	1.69%	
Debt securities (Note 7)	-	1,423,527	1,554	55	3,608,010	6,887,793	11,920,939	0.51%	
	1,814,577	2,495,474	1,105,598	3,388,932	13,202,303	22,789,695	44,796,579		
LIABILITIES:									
Deposits from Central Banks and credit institutions (at amortized cost) (Note 16)	-	1,536,710	579,250	476,472	4,034,160	1,112,359	7,738,951	-0.09%	
Deposits from customers (at amortized cost) (Note 17)	21,594,448	3,067,403	2,577,588	7,148,754	1,200,304	1,809,011	37,397,508	0.36%	
Debt securities issued (at amortized cost) (Note 18)	-	-	-	27,765	725,790	-	753,555	4.28%	
	21,594,448	4,604,113	3,156,838	7,652,991	5,960,254	2,921,370	45,890,014		

⁽¹⁾ These average interest rates include the effects of the hedges arranged by the Bank.

These tables do not reflect the liquidity position of the Bank, inasmuch as demand accounts and deposits from customers, whose stability is typical of commercial banking, have been treated like any other liability payable on demand. Considering this effect, the differences between assets and liabilities for each period fall within a reasonable range for the volumes of business managed. Further information on the Bank's liquidity management is given in Note 41.

44. Exposure to credit risk

44.1. Credit risk management objectives, policies and processes

Credit risk is the risk derived from the potential loss in respect of the full or partial breach of the debt repayment obligations of our customers or counterparties. In the financial system, credit risk management assumes major relevance in the sphere of global management of risks inherent in the financial activity, as it is closely interrelated with other risks such as operational risk, interest rate risk, market risk and reputational risk.

The general principles on which the Bank's risk management is based are as follows:

- Ensuring that the organizational structure associated with the risk function is appropriate, based on the following fundamental criteria:
 - Segregation of duties.
 - Collective decisions.
 - Decentralization.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- Development, introduction and use of appropriate tools for acceptance, analysis, control and monitoring of each kind of risk related to the Bank's activity.
- The General Division of Corporate Control and Risks, together with its dependent structure, establishes the credit risk control framework, which is verified through the appropriate internal control. In addition, it oversees due compliance with the above-mentioned principles, particularly the segregation of duties, correct recognition of positions and their appropriate accounting treatment.

The communication of these basic principles to the Bank as a whole forms a key part of risk management. They are made general knowledge through the informative sessions held in the Bank at all levels, as well as through publication of the internal Standards and Communications that implicitly implement these principles and the daily performance of the procedures and processes in place to ensure compliance therewith.

Effective management of credit risk requires independent decision-making with regard to commercial objectives. The establishment of separate divisions between the business areas and the risk areas entrusted with measuring, analyzing, monitoring and disclosing information on risks provides the independence and autonomy needed to adequately control risks.

Organizational structure of the Bank's risks function

The Bank's organizational structure aims to give an effective response to the most relevant strategic and operational aspects, such as:

- The strategy implemented by the Bank in the different markets in which it operates.
- The growing complexity of the Bank's activity and management.
- The need to boost and better guide commercial actions.
- Proper compliance with the Bank's strategic guidelines.

The Bank has been structured around three defense lines to enable a global risk management approach that involves the entire organization. In this structure, the risk control function constitutes the second line of defense, responsible for monitoring the performance of all the business units (which make up the first line of defense), and is in turn supervised by the third line (Internal Audit).

This organizational structure reinforces the credit risk supervision and control areas, fostered by:

- The organizational trends of credit institutions as a result of the implications of the New Basel Capital Accord.
- The Bank's strategic planning within the framework of measures adopted in the integration plan and in compliance with the new capital requirements.

From a functional standpoint, the following, related activities correspond specifically to the area of risk management:

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

I. General Division of Corporate Control and Risks

The Bank has a General Division of Corporate Control and Risks (which reports directly to the CEO, thus guaranteeing the independence of Risk Control). The mission of this General Division is to foster a risk culture throughout the organization, representing the Bank's second line of defense through the comprehensive management of risks (credit, market, liquidity, interest rate, operational, security and continuity, etc.), ensuring the Bank's solvency and resilience in accordance with the risk profile defined by the governing bodies, and leading the Bank towards best practices in risk culture.

In order to ensure adequate Credit Risk Control, this General Division includes a Comprehensive Risk Management Area, which comprises the Capital and Solvency, Credit Risk Control, Policies and Regulations, Risk Methodologies, Market Risk, Interest Rate and Liquidity Risk, and Operational and Reputational Risk Unit.

This Division, which is in charge of defining the policies and procedures for managing risks based on the target risk profile defined, reviews policies on an ongoing basis to bring them into line with legislation and the Bank's strategy.

With a view to obtaining models for assessing the risk of all the Bank's portfolios, the Comprehensive Risk Management Area plans the procurement of scoring and rating models for all the portfolios based on their representativeness and models for assessing the expected losses on portfolios. It shall be noted that in January 2018 ABANCA has adopted IFRS 9 and has developed internal models for the assessment of credit risk impairment in accordance with IFRS 9.

In addition, this unit collects metrics for each operation and customer through the implementation of statistical models to minimize the possibility of future losses derived from non-payment when granting operations, thereby enabling it to create efficient systems for recovering debts and for tracking changes in the Bank's credit risk profile. This unit has also submitted a proposal for the application of credit risk policies based on automated risk qualification models and systems.

Furthermore, this area is responsible for ensuring compliance with Regulation 575/2013 and with Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council (CCR/CRD IV) that came into force on 1 January 2014, and is also responsible for defining the settings of capital requirements calculation engines and for the implementation thereof.

In connection with the foregoing, it should be noted that the Bank has initiated, among its strategic priorities, the process for migration IRB models; to this end, Senior Management has allocated specific resources and a specific monitoring line.

The Comprehensive Risk Management Unit, operating within the General Division, is responsible for defining and proposing the Risk Appetite Framework (hereinafter RAF) for approval by the governing bodies of the Bank based on the strategies defined by them. Once the RAF has been defined, this unit prepares monitoring and control reports with the frequency required by the governing bodies,

The presentation of risk appetite reports by this division to the board of directors, following their prior review by the Comprehensive Risk Commission and the Comprehensive Risk Committee, is indispensable to the effectiveness of the RAF.

The reports are to be prepared and submitted on a monthly basis to the Comprehensive Risk Committee, and shall be submitted at least every quarter to the Comprehensive Risk Commission.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

These reports must include at least the following characteristics:

- i. Monitoring of the risk metrics defined in the RAF to compare the risk profile at any given time with the risk appetite, in order to be able to demonstrate any deviation with regard to what has been defined by the Bank and to propose the appropriate corrective measures.
- ii. An additional breakdown (by portfolio, geographical area, product type, etc.) for those metrics in which changes, without going as far as to trigger any of the defined alerts, may enable the Bank to anticipate unexpected behavior.

The Comprehensive Risk Management Area is the point of liaison for all risk-related issues (including the control, monitoring and supervision thereof and changes therein) with the Spanish National Securities Market Commission (CNMV), the Bank of Spain, the European Central Bank, the European Banking Authority, ratings agencies and external auditors.

Finally, the General Division is also responsible for coordinating the preparation of the ICAAP, the ILAAP, the Recovery Plan and the Resolution Plan.

This General Division performs coordination tasks with the General Division of IT, Reporting, Processes and Operations, ensuring that the different automated systems and work procedures and credit risk management are aligned with the Bank's strategic approach in respect of this issue.

The main functions of the departments engaged in managing credit risk that operate within the Comprehensive Risk Management Division are defined below.

Credit Risk Control, Policies and Regulations

Within the Comprehensive Risk Management Area, this unit is responsible for proposing and defining risk management policies, standards and procedures on the basis of the target risk profile. The strategies and limit-setting policies (by sector, geographical area, customer, type of transaction and segment) and risk products to be commercialized are determined based on the existing regulations, on the risk profile defined by the Bank and on the prevailing economic climate.

More specifically, this unit has the following fundamental functions:

- To recommend the approval of risk limits to the Comprehensive Risk Commission in accordance with the risk tolerance of the Bank, analyzing any deviations — and their causes — with respect to the defined risk profile by proposing corrective measures.
- To ensure adequate control over the risk profile defined by the Bank through the setting of risk policies and the definition and issue of legislation regulating the management of all risks. All of these functions are carried out under the umbrella of the Comprehensive Risk Management Division.
- To coordinate the preparation of the ICAAP, Recovery Plan and Resolution Plan.
- To coordinate the proposal of the RAF and the Recovery Plan for their presentation by the General Manager of Corporate Control and Risks to the Comprehensive Risk Commission, following their prior submission to the Comprehensive Risk Committee, and to perform monitoring in this connection.
- To coordinate the negotiation, establishment, dissemination and monitoring of credit activity criteria and monitor these criteria in collaboration with the General Business Divisions.
- To develop all risk-related regulations through policies, standards and manuals.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- To safeguard the quality of new loans and receivables and of management, pursuant to the criteria established by the Bank for the outstanding portfolio, through participation on the Risk Committees.
- To liaise on risk-related issues — control, supervision and developments — with the Spanish National Securities Market Commission (CNMV), Bank of Spain, ratings agencies and external auditors.
- To cooperate in defining new products and ensure compliance with the Bank's risk policies.
- To review procedures, set up controls and identify needs in order to improve customer identification for segmentation of special customers (leveraged, related parties, real estate,...).
- To establish a uniform culture of risk management throughout the commercial network, disseminating and controlling the application of defined risk policies and the corresponding processes.
- To ensure the consistency and quality of Risk information, working together with Systems in the implementation of the Risk technological model (Risk Datamart).
- To monitor credit risk profile and to analyze the evolution thereof. To report to the Governing Bodies on the performance of the loans and receivables portfolio.
- To coordinate the determination of the NPEs strategy. To monitor, on a quarterly basis, NPLs performance, and to report both to Governing Bodies and to the Supervisory Authority.
- To prepare, on a quarterly basis, Credit Risk Segmentation Distribution Table, to be reported to the Bank of Spain.
- To study and analyze any regulatory changes pertaining to credit risk, for implementation thereof in credit risk control and management procedures.
- To coordinate the process for generating Bank of Spain credit risk inspection files, performing any necessary validations in order to ensure the quality of data. Additionally, to coordinate the management of received issues.
- To coordinate and manage the submission of any and all necessary information to Bank of Spain's central credit register (CIRBE). To liaise with the Supervisory Authority in order to address the submission and any eventual claims and issues.

Risk Methodologies

The Comprehensive Risk Management Area includes the Risk Methodologies Unit, responsible for the development and administration of credit risk management models together with the dynamic assessment of portfolio risk through statistical modelling of the portfolio as a whole, and the construction and definition of an entire platform of information for the Bank that enables control and in-depth knowledge of the Bank's situation vis-à-vis the credit risk level in different focal points of analysis.

This unit collects metrics for each operation and customer through the implementation of statistical models to minimize the possibility of future losses derived from non-payment when granting operations, thereby enabling it to create efficient systems for recovering debts and for tracking changes in the Bank's credit risk profile.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

More specifically, this unit's remit is essentially as follows:

- To define the reporting and analytical systems that will enable the Bank to monitor credit risk on a global level (across the various areas: sector, product, business line) and issue alerts on performance, thereby allowing the necessary corrective measures to be defined.
- To study and analyze any regulatory changes pertaining to credit risk and the techniques applicable to credit risk control.
- To design, validate and implement credit risk models.
- To perform the calculation and maintenance of the methodologies for calculating the probability of default (PD), exposure at default (EAD) and loss given default (LGD), within the scope of both IFRS9 and IRB.
- To establish, verify and control the discrimination and stability of credit rating models (Rating, Scoring), calibrating the models and keeping the target default rate at appropriate levels established by the Bank, monitoring their predictive capability.
- To monitor the positive predictive capability of the credit risk tools available within the Bank, compiling risk maps and transition matrices and, where appropriate, updating the pertinent algorithms.
- To apply credit risk policies based on automated risk qualification models and systems.
- To define the methodology for determining the expected loss in those portfolios in which this calculation entails an automated, mass process, and to systematically monitor and update this amount. To assess and monitor the expected loss from the credit risk portfolio.
- To cooperate with Business in searching prospective publics (pre-granted, pre-authorized...).
- To provide advice in separate assessments related with credit risk control and modelling techniques.
- To supply other bank/group units (ASF) with credit risk assessment tools (development, monitoring, adjustment and definition of credit risk policies using those tools, definition of target publics).
- To take part in the management of credit risk rating tools (admission, monitoring, recovery, etc. processes).
- To integrate RAROC indicators and tools and to perform RAROC analyses on portfolios.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

Capital and Solvency

The Comprehensive Risk Management Area includes the Capital and Solvency Unit reporting to the Comprehensive Risk Management Division, responsible for ensuring compliance with the regulatory framework on Capital Requirements (Regulation EU 575/2013; Directive EU 2013/36; Law 10/2014, and Royal Decree 84/2015). To this purpose, all the regulatory information referred to Tier I (COREP and AE), Tier II (Self-assessment Report) and Tier III (Information of Prudential Relevance) shall be prepared. Additionally, the Group is required to assist in the preparation of capital planning and mandatory stress testing.

More specifically, this unit's remit is essentially as follows:

- To prepare the solvency scorecards for their subsequent presentation to the Comprehensive Risk Commission and the board of directors.
- To deliver the COREP statements regulatory reporting and to prepare the asset encumbrance disclosures.
- To monitor and control the capital position and capital requirements.
- Setting and implementation of capital requirements calculation engines.
- Preparation of Tier III (Information of Prudential Relevance) coordinating the necessary preparations for compliance therewith and preparation of Capital Planning for compliance with Tier II (Capital Adequacy Plan – ICAAP).
- To prepare the capital information for the Recovery Plan.
- To coordinate the regulatory stress test exercises established by the ECB.
- Providing advice to ABANCA subsidiaries in assessing the impact of Solvency on their respective strategies.

Moreover, in July 2018 the Bank created the Division of Internal Validation and Risk Data Control, reporting to the General Division of Corporate Control and Risks, in order to strengthen the Entity's governance and which will allow to Bank to advance towards an "Internal Rating Based (IRB)" approach.

The unit was created in such a way as to ensure its independence from first line functions, and was provided with specialized resources for the performance of its functions and for the development of validation framework, approved by the Risk Committee, that complies with specific guidance of validation.

This Division reports directly to CRO, thereby ensuring the independence of the function of internal models development, and is a voting member on the Models Committee.

The mission of the Division is to issue an independent technical opinion on the adequacy of internal models, on the suitability of the environment for controlling the quality of data generated within the scope of Comprehensive Risk Management, and on the adequacy of eligible items for the purposes used — whether for internal management or for regulatory purposes — (calculation of regulatory capital, provisions, etc.), and to present conclusions on the soundness, usefulness and effectiveness thereof, thereby ensuring the fulfilment of:

- The relevant regulatory requirements;
- The effective implementation thereof in risk management;

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

- The reasonableness of their use both for management purposes and for calculation of regulatory capital;
- The suitability of control and technological environments;
- A sound governance.

In particular, this Division is responsible for:

- Validating rating tools (scoring/rating)
- Validating internal regulatory parameters for the assessment of expected credit loss and/or internal capital
- Validating eligible items in accordance with CRR regulations
- Validating material quantitative aspects of ICAAP
- Validating data governance within the scope of Comprehensive Risk Management.

II. General Division of Credit

The Bank undertakes active management of risk throughout its entire lifespan. The risk, in this regard, is managed in several stages, which depend on the events that take place during the period in which the transactions are ongoing.

Within the General Division of Credit, functions relating to risk lifecycle are effectively segregated; risk lifecycle is modulated through separate units with different objectives that are monitored within the corporate process for objectives control, and which are subject to policies and procedures established by the second line, and whose process are reviewed by Internal Audit.

In the loans and receivables acceptance stage, this requires application of conservative criteria, seeking a reasonable balance between efficiency and efficacy through the decentralization of decision-making, based on the delegation of powers and the assignment of responsibilities depending on the risk assumed, and with support from the management and control tools in place that enable this process to be controlled at all times in accordance with the established policies and regulations.

It has a particular impact during the applications analysis stage, clearly defining and delimiting the policies, circuits, processes and procedures applicable in each case, depending on the circumstances and characteristics of the application. In this regard, the Bank must apply objective and uniform criteria that minimize the number of transactions approved outside of the established channels and increase their traceability.

Assessment of the capacity to generate sufficient cash flows from the borrowers to meet the commitments undertaken is the fundamental criterion in making decisions about the transactions.

In the monitoring stage, the primary objective of the Bank is the early detection of situations where the Customers/Groups are at risk of default, to enable specific action plans to be exercised to prevent this from occurring.

This General Division relies on the Credit Risk Acceptance and Analysis, Credit Products, Credit Risk Monitoring and Recoveries Areas in order to carry out its mission.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Credit Risk Acceptance

The Credit Risk Acceptance and Analysis Unit is responsible for managing the process of risk analysis through arrangement, ensuring the quality of the assets together with the business units and the credit risk monitoring unit, within the framework of the Bank's risk policies issued by Comprehensive Risk Management.

Credit risk management falls fundamentally to this Area, which directly supervises the risk analysts and whose job is to analyze, review and report on transactions before they are approved, channeling proposals to the different approval committees, in accordance with their powers of authorization.

Credit Risk Monitoring

This unit assumes responsibility for establishing monitoring procedures, systems and indicators that point us towards the Bank's risk profile, and for applying the monitoring policies in place, as well as systems for the management of internal and external alerts that help us make decisions about risk portfolios and customers with a view to improving the quality of assets, in close collaboration with the Network.

Expert ratings of the main risks are carried out through Credit Monitoring, which helps to define an optimum portfolio, monitoring risks/portfolios corresponding to the retail and portfolio segments. This unit is responsible for the definition and management of Economic Groups, exercising particular control over "groups" in special situations that could have an impact on the Bank's solvency. In addition, it analyzes the expected loss from those customers for which this cannot be modelled, mainly large customers. It also carries out systematic control and updating of the expected loss from these customers.

This unit proposes the qualification and accounting write-off of singular borrowers based on the analysis and monitoring of their situation and expected loss, conduct and operations, to give a true and fair view of the portfolio quality. The unit is also responsible for adequately reporting and, where appropriate, making the necessary proposals to correct the decline in customer risk quality, in particular customers that have a specific expected loss, to ensure compliance with the action plans designed to overcome such losses.

Credit Products

Within the Credit Products Area, the Bank has a Guarantees Unit, forming part of the Loans Back Office Unit, whose main job is to verify the consistency of the collateral associated with the assets by validating the appraisals, thereby minimizing the possibility of errors in asset measurement, through the automation of processes. In addition to the Loans Back Office Unit, the Entity has a Validation and Arrangement Unit, which strives to ensure the correct instrumentation of the asset files.

This unit also has to keep the value of collateral updated, in accordance with the Bank's internal policy.

Recoveries

This unit is responsible for providing support in the management of loan assets with significant weaknesses, and its main activity centers on divestitures to redirect the liquidity obtained towards new investments.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

The recovery stage of impaired assets is an important area of action within this economic framework. Special focus is therefore placed on the reorganization of these assets, as well as on driving actions that enable the effective loss to be minimized and that facilitate the recovery of these kinds of assets. In addition to recovering the individual impaired assets, the unit also analyzes reorganization alternatives for the balance sheet that include en bloc sales of assets from some segments of the portfolio.

The remit of the Recoveries Unit is as follows:

- To optimize coordination of all agents involved in the recovery.
- To assign resources and give priority to recovery actions based on the needs and forecasts prevailing at any given time.
- To take decisions in any significant recovery procedure and set criteria for the recovery process.
- To monitor and oversee the recovery targets set for the different recovery agents of this area.
- To revitalize the recovery process in all areas, focusing particularly on the most sensitive sectors/segments.
- To exercise judgement in identifying contracts suitable for portfolio sales, repurchases of securitized assets for refinancing, dations in payment, etc.
- To put forward a definitive risk resolution (collection, refinancing, purchase or enforcement)

III. General Division of Business in Spain

This General Division is responsible for the process of generating loans and receivables within the Retail Banking, Business and SMEs Banking, Corporate Banking Commercial Network in Spain and with Institutional Banking customers.

IV. General Division of Capital Markets, Management and Distribution

This General Division is responsible for operations management in the Group's wholesale markets, taking responsibility with regard to acceptance and administration of Treasury transactions and variable income and fixed income portfolios, which have to be approved by the corresponding joint committees and bodies.

V. General Division of International Business

This General Division is in charge of generating loans and receivables in the International Commercial Network, which includes representative branches abroad.

VI. General Division of IT, Reporting, Processes and Operations

This General Division is responsible for the architecture of the processes and technology supporting the Bank's operations, and is therefore in charge of implementing the necessary controls to ensure that transactions are arranged in accordance with the criteria approved by the corresponding committees.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Credit Risk Acceptance Circuit

The acceptance process is based on the credit risk circuit, which specifies the analysis procedures and policies, as well as the different hierarchical levels with powers and authority to approve transactions.

In accordance with the foregoing, once the strategy has been defined and the corresponding risk policies have been developed within the General Division of Corporate Control and Risks, a formal risk authorization system is established in the different business divisions, whereby delegated powers are assigned to the different hierarchical levels of the organization for the authorization of transactions, which vary depending on the type, the guarantees and the amount of the risk.

The Bank has a collective decision-making system in place which is based on a hierarchical structure of approval in each of the different business channels. Appropriate parallels between the committees are established in these channels.

The Commercial Division is structured into branches, broken down by category, followed by Area Divisions, Regional Divisions and Commercial Divisions, with the General Division at the top of the ladder. Each of these levels is subject to a certain limit on delegated powers for the assumption of risks, collectively approved by the risk committees.

This structure converges with a group of higher-level committees that are centralized for the organization as a whole.

The Bank's Board of Directors approves a Risk Appetite Framework and a Credit Risk Policy Manual, which delimits the area of action relating to credit risk, pursuant to the Bank's strategy and the desired risk profile.

The authorization framework, whereby powers are distributed by amounts, products and guarantees, while considering the exceptions and standards that regulate their use, is shown in the General Authorizations Standard.

Based on this structure, when considering a new transaction the Bank verifies whether it can be approved at the organizational level at which it originated or whether it must be reported and forwarded to a higher level. In general, all transactions are approved by the committee at the required level of authorization.

For the purpose of guaranteeing objectivity in credit risk analysis and application of the associated policies, the areas and departments in charge of the loans and receivables risk analysis function are independent from the commercial function. The Risk Acceptance and Analysis Unit forms part of the General Credit Division.

Its main function is management of the risk acceptance process through to arrangement, ensuring the quality of assets, maintaining efficient response mechanisms and coordination with the Business Units, the Corporate Control and Risks Unit and the Credit Monitoring Unit (which reports to the General Division of Credit), within the framework of the Group's policies. This unit acts at all levels of authorization, except those of minor relevance, in other words those delegated to branch level. Transactions that exceed the foregoing authorization levels are submitted, in the last instance, to the Delegate Committee of Credit.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The report corresponding to each transaction has a uniform structure which, in addition to the general considerations of the transaction analysis, establishes a risk assessment based on the opinion of the expert and from different perspectives (commercial risk, economic-financial risk, legal risk, asset risk, etc.), to facilitate global assessment of the transaction and customer. This in turn determines, based on the risk policies established to this end, the recommended level of exposure and, where applicable, whether or not these have been tampered with.

The authorization of transactions requested or supported by employees falls within the scope of the Division of Employment Consultancy, Social Welfare and Prevention of Occupational Risks, provided the recipient of the loan is an individual. The opinion of the Risk Acceptance and Analysis Division may be requested for these purposes.

Details of the different committees involved in the credit risk analysis process are as follows:

- The board of directors is responsible for setting the Bank's general risk policy, as well as the Risk Appetite Framework.
- The Comprehensive Risk Commission is responsible for proposing the Bank's risk policy to the board of directors, and the board is responsible for approving this policy as part of its powers of administration and supervision. Furthermore, the Commission verifies that the Bank's actions are consistent with the risk tolerance level and, in this regard, sets global limits on the main risk exposures, monitoring these risks through systematic reviews and dealing with those transactions that exceed the powers delegated to lower levels. It is also responsible for the global control over credit risk and the coordination and monitoring of associated policies and functions, as well as the definition of the operational, market and credit risk policies.
- The Delegate Committee of Credit holds powers corresponding to the board of directors in respect of the granting and monitoring of financing transactions, irrespective of their nature, making it the highest-level body that approves transactions entailing credit risk. In turn, this commission has delegated approval powers for certain transactions to lower-level risk committees on the basis of geographical location, business or risk type, all of which are defined in the risks corporate governance model, in accordance with the Bank's General Authorizations Standard.
- Central Committee. The functions of this committee are to assess and decide on the acceptance of credit transactions that exceed the remit of the regional committees, approving those it is eligible to authorize and passing any others on to a higher level if approval is required from the Delegate Credit Committee. In all cases, transaction approvals require a unanimous decision from all committee members, otherwise the transaction must be passed on to a higher level.
- Regional Committees, Area Committees and Risk Analysis Committee. The functions of these committees are to assess, decide on and approve the acceptance of credit transactions from the commercial network, approving those for which they hold the necessary powers or, where appropriate, referring them to a higher level if approval is required from the aforementioned committees.

The Credit Risk Policy Manual sets out policies by market and segment to ensure, inter alia, the adequate diversification of the Bank's loan portfolio, pursuant to the Risk Appetite Framework defined by the Entity.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Recovery Circuit

The Bank's recovery process is governed by the principles of anticipation, objectivity and efficacy. The Bank has a uniform and objective process for managing the recovery of defaulted transactions. This process is adapted in accordance with the type of customer, the amount of the transaction, the associated collateral or the term.

The recovery process is based on a circuit which specifies the recovery procedures and policies, as well as the different hierarchical levels with powers and authorization to approve transactions.

Transactions with forbearance measures follow the Bank's usual acceptance circuits based on process of allocation of customers to portfolios (General Authorizations Standard).

The recovery process is divided into four stages, broken down according to the actions to be carried out and the agents that take part in each stage:

- Recovery Support and Management (defaults from 0 to 120 days):
 - The Bank attempts to make direct contact with debtors, looking for the best solution to enable them to settle their debts with a view to normalizing the defaulted balances. This collection management is carried out until day 60 Business.
 - From day 60 onwards, recovery is carried out by specialized recovery agents. Efforts are made to prevent the debtor from reaching this 60-day point and, given the urgency of the situation, to bring forward the definitive resolution of the risk (enforcement/purchase) where necessary. The parties involved in this stage are as follows: Business, Recoveries Department and External Agents.
- Pre-litigation management (more than 120 days), the stage in which the Group attempts to procure an out-of-court settlement and optimize the processing formalities of the portfolio subject to legal proceedings.
- Legal management, for the purpose of optimizing legal procedures and minimizing the financial impact stemming from non-performing loans. The cases may be passed on to the legal department if this is in the Group's interest, or once the deadlines established for out-of-court management have elapsed.

Credit Risk Monitoring

Monitoring is centralized in the General Division of Credit, which falls within the Credit Monitoring Area, which is engaged exclusively in monitoring tasks, performing them systematically through the control and issue of information, the performance of actions and periodic monitoring committee meetings.

The main purpose of the Bank's credit risk monitoring is to enhance its capacity to anticipate possible incidents with customers and mitigate these as expeditiously as possible.

The Bank has systems in place to monitor credit transactions, whereby changes in the borrower's credit rating with respect to the transaction approval date can be detected, enabling measures to be proposed to mitigate the impact of a possible default.

The process of monitoring transactions and customers is based on systems that provide advance warning of potentially irregular situations, as well as the work carried out by technical monitoring units that are closer to business management.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The monitoring methodology is essentially based on the periodic analysis of information on customers and transactions, compiled considering predetermined variables, detecting any anomalous deviations in their behavior.

In addition to being originated systematically (i.e. through the establishment of review schedules and plans), monitoring may also be originated symptomatically through alerts to the branch or manager, which can help to detect the possible impairment of customer balances, and of the risk transactions/collateral or the environment/market in which they operate.

44.2. Maximum risk exposure level

The following table shows the maximum credit risk exposure level assumed by the Bank at 31 December 2018 and 2017 for each type of financial instrument, without deducting collateral or any other credit enhancements received to ensure repayment by borrowers:

At 31 December 2018 ()*

Type of instrument	Thousands of euros							Off-balance sheet items	Total		
	Asset balances			Financial assets at fair value through other comprehensive income	Financial assets at amortized cost and other demand deposits	Derivatives - hedge accounting					
	Financial assets held for trading	Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	Other								
Debt instruments: Deposits with credit institutions Marketable securities Loans and advances to customers	-	-	-	-	1,664,193	-	-	-	1,664,193		
	-	28,925	-	6,776,900	3,868,852	31,087	-	-	10,705,764		
	-	699	-	-	30,981,799	-	-	-	30,982,498		
Total debt instruments	-	29,624	-	6,776,900	36,514,844	31,087	-	-	43,352,455		
Guarantees extended: Financial guarantees Other guarantees extended	-	-	-	-	-	-	291,912	291,912			
	-	-	-	-	-	-	1,240,945	1,240,945			
Total financial guarantees and other commitments granted	-	-	-	-	-	-	1,532,857	1,532,857			
MAXIMUM EXPOSURE LEVEL TO CREDIT RISK	-	29,624	-	6,776,900	36,514,844	31,087	1,532,857	44,885,312			

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017 () -*

Type of instrument	Thousands of euros							Off-balance sheet items	Total				
	Asset balances					Derivatives - hedge accounting	Held-to-maturity investments	Loans and receivables and other demand deposits					
	Financial assets designated at fair value through profit or loss		Available-for-sale financial assets	Other	Financial assets held for trading								
Type of instrument	Financial assets held for trading	Other											
Debt instruments: Deposits with credit institutions Marketable securities Loans and advances to customers	-	-	-	-	934,225	-	-	-	934,225				
	-	-	8,377,446	-	3,539,901	-	32,014	-	11,949,361				
	-	-	-	-	29,821,936	-	-	-	29,821,936				
Total debt instruments	-	-	8,377,446	34,296,062		-	32,014	-	42,705,522				
Guarantees extended: Financial guarantees Other guarantees extended	-	-	-	-	-	-	-	237,895	237,895				
	-	-	-	-	-	-	-	1,177,022	1,177,022				
Total financial guarantees and other commitments granted	-	-	-	-	-	-	-	1,414,917	1,414,917				
MAXIMUM RISK EXPOSURE LEVEL DE CREDIT	-	-	8,377,446	34,296,062		-	32,014	1,414,917	44,120,439				

(*) As stated under Note 1.2, effective from 1 January 2018, Circular 4/2017 supersedes Circular 4/2004 and introduces changes in the requirements for classification and measurement of financial assets and financial liabilities, impairment of financial assets and hedge accounting. Consequently, some of the breakdowns included above are not comparable with the figures for 2017.

The following should be taken into account with respect to the information shown in the above table:

- "Debt instruments" recognized in the assets side of the balance sheet are presented at their carrying amount, and therefore the impairment losses recognized thereon are included in the "Asset balances" column.
- Guarantees extended are stated at the maximum amount guaranteed by the Bank. In general, most of these balances are estimated to reach maturity without requiring any actual financing by the Bank.

44.3. Collateral and other credit enhancements

Transaction-granting is based on the payment capacity of the applicants, although, as an essential tool in the management of credit risk, the Bank ensures that financial assets acquired or arranged are secured by collateral or other credit enhancements aside from the debtor's own personal guarantee. The Bank's policies for analyzing and selecting risk specify the collateral or other credit enhancements that a transaction requires – based on the different characteristics of the transactions such as the purpose of the risk, counterparty, duration, capital consumption, etc. – in addition to the debtor's own personal guarantee, to proceed with the arrangement.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Collateral measurement is carried out based on the nature of the collateral received. In general, collateral in the form of properties is measured at appraisal value at the contract date as calculated by independent experts in accordance with rules established by the Bank of Spain. In general, and in accordance with the appraisal regulations under Ministerial Order ECO/805/2003, an updated appraisal is required in the event of new mortgage loans, novations/refinancing/restructuring with forbearance measures, purchases of assets or dations in payment, or the foreclosure of assets. Securities listed on active markets given as collateral are measured at market price, adjusted by a percentage to cover any eventual fluctuations in market price that may adversely affect risk coverage; bank guarantees and similar collaterals are measured at the amount secured in these transactions. Credit derivatives and similar arrangements used for credit risk hedging are measured, for the purposes of determining the achieved coverage, at their nominal amount equivalent to the secured exposure; deposits pledged given as collateral are measured at the value thereof and, where expressed in foreign currencies, converted at the exchange rate prevailing at each measurement date. The breakdown of the maximum credit risk exposure of each type of financial instrument secured by each of the main types of collateral and other credit enhancements available to the Bank at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros							
	Secured by real estate collateral	Secured by money deposits	Other collateral	Guaranteed by financial institutions	Guaranteed by other A-rated entities	Guaranteed by other entities	Hedged with credit derivatives	Total
Deposits with credit institutions	-	144	543,407	-	-	-	-	543,551
Marketable securities	-	-	-	-	-	3,869,531	-	3,869,531
Loans and advances to customers	14,983,486	1,073,036	402,026	173,267	-	263,793	-	16,895,608
Debt instruments	14,983,486	1,073,180	945,433	173,267	-	4,133,324	-	21,308,690
Guarantees extended	-	-	-	-	-	-	-	-
Other exposures	-	8,978	-	-	-	-	-	8,978
Total covered amount	14,983,486	1,082,158	945,433	173,267	-	4,133,324	-	21,317,668

At 31 December 2017

	Thousands of euros							
	Secured by real estate collateral	Secured by money deposits	Other collateral	Guaranteed by financial institutions	Guaranteed by other A-rated entities	Guaranteed by other entities	Hedged with credit derivatives	Total
Deposits with credit institutions	-	55	479,715	-	-	-	-	479,770
Marketable securities	-	-	-	-	-	4,156,123	-	4,156,123
Loans and advances to customers	14,781,407	836,179	143,166	18,099	-	101,958	-	15,880,809
Debt instruments	14,781,407	836,234	622,881	18,099	-	4,258,081	-	20,516,702
Guarantees extended	-	-	-	-	-	-	-	-
Other exposures	-	11,828	-	-	-	-	-	11,828
Total covered amount	14,781,407	848,062	622,881	18,099	-	4,258,081	-	20,528,530

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

45. Interest Rate Exposure

45.1. Interest rate risk management objectives, policies and processes

Interest rate risk is the risk that fluctuations in market interest rates could affect annual profits and net worth, due to time lags between maturity periods and the repricing of the Bank's assets and liabilities.

This risk is inseparable from the banking business given that one of the fundamental characteristics of credit institutions is that a large part of the basic products with which they operate is subject to the rigors of interest rates. However, excessive exposure to this risk could jeopardize the stability of the margin and the value of an entity.

The interest rate risk associated with financial instruments affects the Bank in two ways:

- Through the effect of interest rate variations on the statement of profit or loss, as the Bank's assets and liabilities may include certain financial instruments that accrue interest at fixed or renegotiable rates, and therefore any variations therein would have an asymmetrical effect on the different instruments ("interest rate gap"). In the case of floating interest rate operations, the risk materializes when interest rates are recalculated.
- The Bank is exposed to market interest rate risk as a result of holding assets, the fair value of which varies due to changes in these market interest rates, affecting the Bank's equity and profits.

The objectives in respect of interest rate risk management are approved at strategic level by the board of directors of the Bank while the procedures for achieving and controlling those objectives are defined by the Bank's Assets and Liabilities Committee.

The Bank's aim is to measure and manage interest rate risk, endeavoring to guarantee a net interest margin and a stable and growing economic value of equity, in accordance with the Entity's risk appetite. Consequently, the Bank's policies are targeted at maintaining reduced exposure to interest rate risk, whereby corrections to market interest rate curves do not have a significant direct effect on the activity and consolidated profits of the Bank, maintaining the balance at optimum levels of return in all circumstances.

Sensitivity measurement techniques and scenario analyses are used to analyze, measure and control the interest rate risk assumed by the Bank and adequate limits are established to avoid exposure to risks at levels that could significantly affect the Bank. These procedures and analysis techniques are revised when necessary to ensure adequate performance. Furthermore, all transactions that are individually significant for the Bank are analyzed both individually and jointly with the Bank's other transactions to ensure control over interest rate risk, as well as other market risks to which the Bank is exposed through their issue or acquisition.

The Bank uses hedges for the individual management of the interest rate risk of all significant financial instruments that may be exposed to equally significant interest rate risks, thus reducing this type of risk to practically zero.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

The table below shows the Bank's level of exposure to interest rate risk at 31 December 2018 and 2017 for each significant currency, indicating the carrying amount of the financial assets and liabilities affected by this risk, which are classified in accordance with the estimated period until the interest rate repricing date (for those transactions that contain this characteristic, based on their contractual terms) or maturity (for those transactions with a fixed rate of interest), and the carrying amount of instruments hedged in interest rate risk hedging transactions.

At 31 December 2018

	Millions of euros							
	Term to Review of effective interest rate or to maturity							
	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 1 Year	Between 1 and 2 Years	Between 2 and 3 Years	Between 3 and 4 Years	Between 4 and 5 Years	More than 5 Years
Expressed in euro:								
Financial assets								
With floating interest rate	5,699	9,522	13,914	5	-	397	-	-
With fixed interest rate	3,394	1,043	1,182	1,586	769	397	272	2,905
	9,093	10,565	15,096	1,591	769	397	272	2,905
Financial Liabilities								
With floating interest rate	124	71	159	-	-	-	27	-
With fixed interest rate	11,107	2,933	8,475	3,556	4,932	387	4,574	8,162
	11,231	3,004	8,634	3,556	4,932	387	4,601	8,162
Expressed in foreign currencies:								
Financial assets								
With floating interest rate	341	279	225	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	231	91	173	12	10	8	18	147
	572	370	398	12	10	8	18	147
Financial Liabilities								
With floating interest rate	-	-	133	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	194	156	613	81	34	3	33	66
	194	156	746	81	34	3	33	66
Total Assets	9,665	10,935	15,494	1,603	779	405	290	3,052
Total Liabilities	11,425	3,160	9,380	3,637	4,966	390	4,634	8,228

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Millions of euros							
	Term to Review of effective interest rate or to maturity							
	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 1 Year	Between 1 and 2 Years	Between 2 and 3 Years	Between 3 and 4 Years	Between 4 and 5 Years	More than 5 Years
Expressed in euro:								
Financial assets								
With floating interest rate	6,243	9,333	13,001	7	-	-	-	-
With fixed interest rate	3,469	437	706	514	1,730	1,596	581	2,478
	9,712	9,770	13,707	521	1,730	1,596	581	2,478
Financial Liabilities								
With floating interest rate	135	305	171	-	-	-	-	26
With fixed interest rate	11,120	3,415	9,578	2,265	4,626	2,139	2,986	7,806
	11,255	3,720	9,749	2,265	4,626	2,139	2,986	7,832
Expressed in foreign currencies:								
Financial assets								
With floating interest rate	372	301	206	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	53	24	33	21	10	12	6	70
	425	325	239	21	10	12	6	70
Financial Liabilities								
With floating interest rate	-	-	-	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	197	186	409	154	35	-	30	60
	197	186	409	154	35	-	30	60
Total Assets	10,137	10,095	13,946	542	1,740	1,608	587	2,548
Total Liabilities	11,452	3,906	10,158	2,419	4,661	2,139	3,016	7,892

45.2 Interest rate risk sensitivity analysis

Information included in this section on the sensitivity to interest rate risk of statement of profit and loss and the economic value of the Bank's capital has been prepared in accordance with the following methods and assumptions:

- The validity of the analyses provided should be considered within the context of the current situation of the domestic and international financial markets.
- Therefore, although prevailing legislation requires that these analyses be performed based on changes that could be considered reasonably possible in each risk variable, the current situation of the national and international financial markets makes it difficult to assign probabilities to the different changes in the market variables, which include interest rate risk, to be able to determine whether certain changes are reasonably possible compared to others. Consequently, the analysis provided below has been performed considering two standard scenarios, which are used in compliance with Spanish law: 1) that of a drop in market interest rates by 200 basis points with respect to the implicit rates at 31 December 2018, determined applying Bank of Spain criteria, with a floor of 0% for changes in market rates; 2) and that of a rise by 200 basis points with respect to the implicit rates at the same date.
- The analysis considers the performance of the implicit rates, projecting the balance sheet based on a scenario of balance and structure without changes.
- This analysis was performed based on a one-year period.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- As regards the impact on the statement of profit or loss and capital, the results of the analysis carried out show that this change would affect the "interest margin" (because of the effect on income of interest and similar amounts received and paid by the Bank) and the economic value of capital (for these purposes, the economic value of capital is calculated as the sum of the fair value of net assets and liabilities sensitive to interest rates and the carrying amount of assets and liabilities not sensitive to interest rates). This is in accordance with the regulatory criteria set out by the Bank of Spain on the determination and control of capital adequacy requirements. The impacts are shown before tax in all cases.

The first objective pursued in risk management is to maintain the net interest margin by quantifying in the short term (up to 1 year) the changes expected in light of interest rate variations. We therefore measure the sensitivity of the future net interest margin from a dynamic perspective. Thus, in addition to recognizing the positions at the end of each month, we include the new business relating to a scenario of balance and structure without changes.

The second aim focuses on protecting the economic value of capital, which measures the impact of variations in interest rates on the present value of the Bank's flows from the balance sheet positions with a long-term time frame. The fixed limits are regularly reviewed, enabling alerts to be raised regarding unwanted exposures that could significantly affect the Entity. The economic value of capital is calculated as the difference between the present value of all of the Bank's flows from asset positions and liability positions, taking into consideration the current interest rate curve.

Applying the methods and assumptions referred to in the previous paragraphs, the estimated impact of an immediate increase/decrease of 200 basis points in all Euribor terms with respect to the figures at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	Thousands of euros			
	2018		2017	
	Impact on Net Interest Income	Impact on the Economic Value of Capital	Impact on Net Interest Income	Impact on the Economic Value of Capital
200 b.p. increase of Euribor	141,107	863,304	90,558	840,097
200 b.p. reduction of Euribor	(13,262)	(50,800)	(10,741)	(169,783)

46. Operational Risk

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events.

The Entity has implemented an operational risk management framework guided by the appropriate regulations, the recommendations issued by the BIS and by national and European regulators. The framework incorporates sector best practices proposed in the CERO (Spanish Operational Risk Consortium) group, in line with a profile of low tolerance towards operational risk.

The Entity currently calculates regulatory capital by applying the basic indicator approach and is analyzing the impact of application of the new SMA indicator (Standardized Measurement Approach) that will be effective in 2022. Initiatives remain ongoing aimed at promoting the organization's involvement in the different stages of operational risk management; furthering the development of a reporting system targeted not only at the lines of business and support areas, but also at senior management; continuing to feed the loss database and automating data capture, specifically data related to high-frequency and low-impact events; and having a properly documented management system.

The risk management model implemented in the Bank is based on the three lines of defense model:

- (i) own management of business lines,
- (ii) the independent risks unit and
- (iii) an independent review.

- As a first line of defense: the functions that own and manage the risks. The Divisions of the business and support areas are the owners of the risks and they manage them. They are also responsible for introducing corrective measures to redress any process or control deficiencies. Using a cascaded structure, the middle managers design and implement detailed procedures that serve as controls, and supervise the execution of those procedures by the employees.
- The second line of defense: the functions that supervise the risks – risk management and compliance functions. This facilitates the introduction of effective risk management practices by the Divisions of the business and support areas and helps the risk owners to define the target risk exposure and the appropriate presentation of risk-related information throughout the organization.
- The third line of defense: the functions that provide an independent review: Internal Audit, which reviews the effectiveness of corporate governance, risk management and internal control.

The three lines of control are implemented in a coordinated way, and fluid communication channels between all three are in place. This is an essential element in favoring an operational risk culture that meets the demands of the Bank's operational risk management.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Management structure

The Bank follows a decentralized model, where final responsibility for operational risk management lies with the business and support units. The following control bodies and general lines of responsibility have been established to govern this process:

Board of Directors

- Approve the operational risk management policy applicable to the activity of the Bank in addition to its implementing regulations, as reflected in the Operational Risk Management Functions and Policies Manual.
- Form the committees required in the Bank for adequate management of operational risk, giving details of their members and corresponding functions.
- Appoint the representatives or points of contact with the Bank's supervisory bodies in accordance with prevailing legislation.

Comprehensive Risk Committee

- Ensure that the Bank adopts an Operational Risk Management Policy that is suited to its activity based on the risk profile established in the Risk Appetite Framework.
- Ensure that adequate procedures and measures are established for the proper implementation of the guidelines set out in the Operational Risk Policies.
- Promote a culture of operational risk management in the Bank.
- Periodically monitor the management of operational risk based on the reports received from the Operational Risk Unit and inform the Steering Committee of any actions carried out.
- Monitor the level of compliance with the Operational Risk Management Policies Manual.
- Approve the procedures and systems for transferring risk (insurance, guarantees, outsourcing, etc.) with a view to mitigating operational risks based on the Bank's risk profile, at the request of the Operational Risk Unit, which is part of the General Division of Corporate Control and Risks.

Operational and Reputational Risk Unit

The Operational and Reputational Risk Unit reports to the Comprehensive Risk Management Division, which is in turn part of the General Division of Corporate Control and Risks, and has the following main functions:

- To promote operational risk management in the different areas, encouraging the identification of these risks, their allocation for monitoring, formal controls, the generation of indicators, drawing up of mitigation plans, periodic reviews and action to be taken in the event of further losses or significant risks.
- To provide the areas and units with the methodologies, tools and procedures necessary to manage their operational risks.
- To ensure that the operational losses incurred by the Bank are properly and fully recorded.
- To design an operational risk reporting system that guarantees the quality and consistency of the reports, adapting them to the needs of the different recipients.
- To provide information on operational risk to be sent to regulators, supervisors and external entities.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts at 31 December 2018

- To roll out a culture of ongoing improvement that is sensitive to operational risk:
 - Training and support to units.
 - Lines of collaboration with different units.
 - Measures to encourage management best practice.

Business Units

Tasked with the following functions:

- To manage the unit's operational risks and, more specifically, to identify, assess, control, monitor, analyze and mitigate the operational risks over which it has the capacity to act.
- To record and report on the operational losses incurred in the performance of its activity.
- To take part in the definition and introduction of risk indicators that can be used as alerts for operational risk management in its area.
- To study, define, prioritize and finance the operational risk mitigation plans under its management.
- To report to the Operational Risk Unit on the findings obtained in the performance of its functions.
- To maintain and test business continuity plans managed in the unit.

As mentioned previously, in the first line of defense the business/support units are responsible for the processes they manage and the associated risks. They must therefore possess an in-depth knowledge of the processes they carry out, from start to finish, understanding the needs and expectations of customers, taking responsibility for their performance and for the proper management of risks.

To strengthen this risk management model, ABANCA has defined a functional structure that is gradually being rolled out and which features two key figures with risk management responsibilities in each business and support area: i) the Comprehensive Risk Delegate, who is the fundamental key figure in charge of executing and monitoring the operational risk management cycle in the processes carried out in his/her area of responsibility, and ii) the Master Comprehensive Risk Delegate, who coordinates the activities of the Comprehensive Risk Delegate and ensures that the risk management methodology is duly applied in his/her areas of competence.

Those in charge of risk management in the different areas are assisted by a Comprehensive Risk Consultant, a professional from the Comprehensive Risk Management Area who provides advice and support in handling resources and tools for risk management at the organization.

Operational Risk Management Policy

The Operational Risk Management System that embodies this model is structured around a set of processes supported by specialized methodologies and tools.

The basic processes that make up the system are as follows:

- o Identification of latent operational risks and the controls applied.
The purpose of this process is to prepare and maintain a global map of risks and controls that records all material exposures to operational risk.
- o Assessment of operational risks.
The purpose of this process is the regular assessment of inherent risk and residual risk by the business or support units.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- o Recording of operational risk events.

The Entity has a Loss Database (LDB) that contains the events logged at the originating entities since 2004.

The loss database is fed through a combination of manual and automatic processes that use accounting records and information provided by the business and support units as sources of information.

- o Analysis of the causes that lead to the events occurred within the Entity and of the outcome of the risk maps and controls prepared by the Bank.

The events logged in the LDB are subject to regular analyses and these are supplemented with benchmarking processes.

- o Mitigation of operational risk.

As a result of the foregoing process, and depending on the outcome, proposals for improvement and action plans are established to reduce the residual risk and the materialization of losses.

- o Creation of reporting systems based on operational risk that enable basic management information to be reported and the use of corporate communication channels to disseminate this information within the Entity.

The Bank continues to push forward in implementing management through processes and promoting a culture of "Operational Excellence", which is achieved when the service offered is perceived as being of very high quality, presents high levels of efficiency, and all existing risks are under control.

"Operational Excellence" encompasses four management dimensions for those in charge of the processes:

- Process dimension: for the improvement (quality and efficiency) of the process.
- Risk dimension: for the control and monitoring of the process risks.
- Initiatives dimension: to obtain the expected results from the initiatives that have an impact on process performance.
- Human resources dimension: to determine the level of resources required to carry out the processes.

Each process analyzed using this methodology is spearheaded by a Process Manager who is responsible for carrying out the actions required in each of the aforementioned management dimensions.

Operational Risk Event Type

To classify operational risk events, ABANCA uses the provisions of Regulation (EU) No 575/2013 as its benchmark, along with the definitions set out in Bank of Spain Circular 3/2008 on the determination and control of minimum capital requirements. Furthermore, for the purpose of establishing uniform and comparable criteria, the Bank verifies the categories of operational risk events against the criteria proposed in the CERO (Spanish Operational Risk Consortium) group.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

All loss events are organized using a decision tree up to the third level of detail, assigning the type that best fits the originating cause of the operational event.

Within the framework of the ongoing improvement processes and the processes to adapt to the new regulations, the new risk categories suggested by the regulator, such as conduct, legal, ICT and other risks, are progressively incorporated.

Mitigation and control techniques

As a result of the identification and assessment of the risks that affect the areas, and based on the findings obtained, proposals for improving the existing controls that mitigate the risk are drawn up jointly with the Operational Risk Managers.

The degree of implementation of improvements/action plans is subject to regular review, and details are requested from those in charge of executing these measures. Generally speaking, the proposed improvements refer to:

- The redesign of processes, products or systems associated with a specific operational risk.
- The application of new controls or the modification of those already in place.
- The transfer of the risk through insurance policies that cover the hypothetical losses.
- The development of contingency plans.

Tools

Software tools have been developed for efficient management of operational risk and to comply with the requirements laid down in solvency regulations, the risk management recommendations issued by national and international organizations, and sector best practices.

These tools take on a two-fold approach – quantitative and qualitative – depending on the nature of the information they use:

- I. The qualitative analysis uses tools for the identification, measurement and monitoring of operational risk. The aim is to be able to detect exposure to the risk and to mitigate it in advance, so that it does not manifest itself in an adverse way for the Bank.

The main aspects on which the quantitative assessment focuses are the analysis of critical business processes, identification of the inherent risks, the controls in place to mitigate these and the establishment of ongoing improvements to operating processes and the existing control structure.

- II. As regards the quantitative analysis, this is mainly based on feeding an operational events database that we have developed ourselves. In this regard, the Bank has generated a historical database of operational risk events dating back to 2004, and this database is continually updated as information is received on losses and the recovery thereof, both through procedures carried out by the Bank itself as well as through the cover provided by the insurance policies taken out.

This information is useful in determining what gave rise to the losses so as to be able to act on this for the purpose of mitigating them, and also for comparing the consistency of the qualitative assessments made with the estimates of potential losses, in terms of both frequency and severity.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

47. Exposure to other market risks

The Bank does not have any speculative foreign currency positions. Furthermore, the Bank does not have any material non-speculative open (unhedged) positions denominated in foreign currency.

Moreover, pursuant to the defined limit for 2018 and 2017, the net position in foreign currency must not exceed 2% of eligible capital. This limit stands at 0.04% in 2018 (0.03% in 2017).

At 31 December 2018 and 2017, the distribution of the carrying amount of the Bank's most significant financial assets: cash balances at central banks and other demand deposits; loans and advances; debt securities; equity instruments; trading and hedging derivatives; investments in subsidiaries, joint ventures and associates; and guarantees and other commitments given, broken down by geographical area, segment of activity, counterparty and purpose of the financing granted, is as follows:

At 31 December 2018

	Thousands of euros				
	Total	Spain	Other European Union	America	Rest of the world
Central banks and credit institutions	3,872,304	2,026,894	1,596,846	167,572	80,992
General government	8,738,617	6,189,840	2,548,615	-	162
<i>Central Government</i>	<i>5,691,927</i>	<i>3,146,698</i>	<i>2,545,067</i>	<i>-</i>	<i>162</i>
<i>Other general government</i>	<i>3,046,690</i>	<i>3,043,142</i>	<i>3,548</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Other financial companies and individual entrepreneurs	4,435,759	3,893,467	497,481	23,364	21,447
Non-financial companies and individual entrepreneurs	16,795,563	14,099,302	1,850,848	575,787	269,626
<i>Real estate construction and property</i>	<i>926,390</i>	<i>914,531</i>	<i>52</i>	<i>11,785</i>	<i>22</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>52,591</i>	<i>52,591</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>15,816,582</i>	<i>13,132,180</i>	<i>1,850,796</i>	<i>564,002</i>	<i>269,604</i>
<i>Large corporations</i>	<i>9,114,050</i>	<i>7,759,137</i>	<i>838,513</i>	<i>392,739</i>	<i>123,661</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>6,702,532</i>	<i>5,373,043</i>	<i>1,012,283</i>	<i>171,263</i>	<i>145,943</i>
Rest of households	14,254,983	13,884,847	103,393	106,612	160,131
<i>Housing</i>	<i>11,962,006</i>	<i>11,629,194</i>	<i>97,301</i>	<i>87,602</i>	<i>147,909</i>
<i>Consumer</i>	<i>919,950</i>	<i>904,759</i>	<i>1,785</i>	<i>4,059</i>	<i>9,347</i>
<i>Other purposes</i>	<i>1,373,027</i>	<i>1,350,894</i>	<i>4,307</i>	<i>14,951</i>	<i>2,875</i>
SUBTOTAL	48,097,226	40,094,350	6,597,183	873,335	532,358
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations	-				
TOTAL	48,097,226				

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A breakdown by Autonomous Region is as follows:

	Thousands of euros							
	AUTONOMOUS REGIONS							
	Total	Andalusia	Catalonia	Galicia	Madrid	Valencian Community	Basque Country	Other
Central banks and credit institutions	2,026,894	50,475	97,542	482,815	1,076,008	162,463	95,047	62,544
General government	6,189,840	22,403	5,145	839,788	831,408	236,491	100,730	4,153,875
<i>Central Government</i>	<i>3,146,698</i>	-	-	-	-	-	-	<i>3,146,698</i>
<i>Other general government</i>	<i>3,043,142</i>	<i>22,403</i>	<i>5,145</i>	<i>839,788</i>	<i>831,408</i>	<i>236,491</i>	<i>100,730</i>	<i>1,007,177</i>
Other financial companies and individual entrepreneurs	3,893,467	15,317	16,106	11,535	3,848,163	213	240	1,893
Non-financial companies and individual entrepreneurs	14,099,302	491,799	666,131	7,258,200	3,166,427	303,051	489,299	1,724,395
<i>Real estate construction and property development</i>	<i>914,531</i>	<i>16,962</i>	<i>21,949</i>	<i>499,704</i>	<i>244,182</i>	<i>25,702</i>	<i>35,195</i>	<i>70,837</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>52,591</i>	<i>454</i>	<i>124</i>	<i>49,071</i>	<i>102</i>	<i>609</i>	<i>717</i>	<i>1,514</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>13,132,180</i>	<i>474,383</i>	<i>644,058</i>	<i>6,709,425</i>	<i>2,922,143</i>	<i>276,740</i>	<i>453,387</i>	<i>1,652,044</i>
<i>Large corporations</i>	<i>7,759,137</i>	<i>248,172</i>	<i>415,237</i>	<i>3,612,911</i>	<i>2,028,403</i>	<i>154,695</i>	<i>303,236</i>	<i>996,483</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>5,373,043</i>	<i>226,211</i>	<i>228,821</i>	<i>3,096,514</i>	<i>893,740</i>	<i>122,045</i>	<i>150,151</i>	<i>655,561</i>
<i>Rest of households</i>	<i>13,884,847</i>	<i>651,696</i>	<i>1,297,096</i>	<i>7,667,714</i>	<i>1,459,129</i>	<i>820,052</i>	<i>235,551</i>	<i>1,753,609</i>
<i>Housing</i>	<i>11,629,194</i>	<i>574,405</i>	<i>1,187,768</i>	<i>6,103,498</i>	<i>1,310,981</i>	<i>723,004</i>	<i>203,256</i>	<i>1,526,282</i>
<i>Consumer</i>	<i>904,759</i>	<i>12,836</i>	<i>22,700</i>	<i>735,507</i>	<i>40,367</i>	<i>16,359</i>	<i>7,553</i>	<i>69,437</i>
<i>Other purposes</i>	<i>1,350,894</i>	<i>64,455</i>	<i>86,628</i>	<i>828,709</i>	<i>107,781</i>	<i>80,689</i>	<i>24,742</i>	<i>157,890</i>
SUBTOTAL	40,094,350	1,231,690	2,082,020	16,260,052	10,381,135	1,522,270	920,867	7,696,316
Less: impairment losses on assets not assigned to specific operations								
		-						
TOTAL	40,094,350							

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

At 31 December 2017

	Thousands of euros				
	Total	Spain	Other European Union	America	Rest of the world
Central banks and credit institutions	3,175,277	1,462,074	1,493,943	115,225	104,035
General government	9,823,587	6,779,559	3,044,028	-	-
<i>Central Government</i>	6,738,925	3,701,148	3,037,777	-	-
<i>Other general government</i>	3,084,662	3,078,411	6,251	-	-
Other financial companies and individual entrepreneurs	4,947,958	4,581,508	334,357	15,609	16,484
Non-financial companies and individual entrepreneurs	15,632,952	13,333,263	1,771,136	393,900	134,653
<i>Real estate construction and property</i>	1,056,221	1,054,978	42	1,165	36
<i>Civil works construction</i>	279,186	279,186	-	-	-
<i>Rest of purposes:</i>	14,297,545	11,999,099	1,771,094	392,735	134,617
<i>Large corporations</i>	8,066,394	6,931,113	903,215	205,328	26,738
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	6,231,151	5,067,986	867,879	187,407	107,879
Rest of households	14,368,001	13,919,758	187,316	101,388	159,539
<i>Housing</i>	11,341,002	11,023,941	91,597	81,007	144,457
<i>Consumer</i>	801,875	785,685	1,686	4,906	9,598
<i>Other purposes</i>	2,225,124	2,110,132	94,033	15,475	5,484
SUBTOTAL	47,947,775	40,076,162	6,830,780	626,122	414,711
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations	-				
TOTAL	47,947,775				

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

A breakdown by Autonomous Region is as follows:

	Thousands of euros							
	AUTONOMOUS REGIONS							
	Total	Andalusia	Catalonia	Galicia	Madrid	Valencian Community	Basque Country	Other
Central banks and credit institutions	1,462,074	48,807	53,811	52,123	1,182,817	12,766	45,732	66,018
General government	6,779,559	55,170	8,164	938,822	829,406	85,172	50,210	4,812,615
<i>Central Government</i>	<i>3,701,148</i>	-	-	-	-	-	-	<i>3,701,148</i>
<i>Other general government</i>	<i>3,078,411</i>	<i>55,170</i>	<i>8,164</i>	<i>938,822</i>	<i>829,406</i>	<i>85,172</i>	<i>50,210</i>	<i>1,111,467</i>
Other financial companies and individual entrepreneurs	4,581,508		18,436	-	4,560,568	188	242	2,074
Non-financial companies and individual entrepreneurs	13,333,263	363,314	621,246	7,193,126	2,873,042	333,426	398,663	1,550,446
<i>Real estate construction and property development</i>	<i>1,054,978</i>	<i>16,605</i>	<i>24,797</i>	<i>733,401</i>	<i>193,909</i>	<i>26,725</i>	<i>17,332</i>	<i>42,209</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>279,186</i>	<i>175</i>	-	<i>274,669</i>	<i>1,137</i>	<i>560</i>	-	<i>2,645</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>11,999,099</i>	<i>346,534</i>	<i>596,449</i>	<i>6,185,056</i>	<i>2,677,996</i>	<i>306,141</i>	<i>381,331</i>	<i>1,505,592</i>
<i>Large corporations</i>	<i>6,931,113</i>	<i>197,564</i>	<i>345,718</i>	<i>3,379,677</i>	<i>1,803,463</i>	<i>160,439</i>	<i>244,246</i>	<i>800,006</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>5,067,986</i>	<i>148,970</i>	<i>250,731</i>	<i>2,805,379</i>	<i>874,533</i>	<i>145,702</i>	<i>137,085</i>	<i>705,586</i>
Rest of households	13,919,758	662,722	1,276,169	7,726,809	1,392,035	845,350	246,576	1,770,097
<i>Housing</i>	<i>11,023,941</i>	<i>568,293</i>	<i>1,136,311</i>	<i>5,692,884</i>	<i>1,203,541</i>	<i>715,609</i>	<i>205,483</i>	<i>1,501,820</i>
<i>Consumer</i>	<i>785,685</i>	<i>11,886</i>	<i>22,817</i>	<i>629,794</i>	<i>37,423</i>	<i>15,476</i>	<i>6,982</i>	<i>61,307</i>
<i>Other purposes</i>	<i>2,110,132</i>	<i>82,543</i>	<i>117,041</i>	<i>1,404,131</i>	<i>151,071</i>	<i>114,265</i>	<i>34,111</i>	<i>206,970</i>
SUBTOTAL	40,076,162	1,130,013	1,977,826	15,910,880	10,837,868	1,276,902	741,423	8,201,250
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations								
TOTAL	40,076,162	-						

48. Customer Service Department

In compliance with the existing regulation, the Board of Directors of the Bank approved, at the meeting held on 14 September 2011, the establishment of Customer Service Department for the Group, whose structure and operation is governed by the Regulation approved at the above mentioned meeting and by the provisions of Law 44/2002, of 22 November, on Measures for the Reform of the Financial System, and of Ministerial Order ECO 734/2004, of 11 March, on customer service departments and customer's ombudsmen in financial institutions.

The purpose of the Customer Service Department is to process and resolve any claims or complaints submitted to the Bank, either directly or through representation, by Spanish or foreign individuals or legal entities that are customers or users of the Bank's financial services, provided that such complaints or claims refer to their legally recognized interests and rights, whether deriving from contracts, regulations governing transparency and customer protection, or from financial best practice, and, in particular, those relating to fair service.

This Department must also provide the Organization with recommendations and suggestions based on its experience, as set out in the aforementioned Ministry of Economy Order, on those issues that could improve and strengthen the trust between the Bank and its customers.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

Customer services are provided by a specific department that forms part of the Bank's Legal Advisory Area, which is independent from the other functional units of the Bank with respect to actions and decisions, thus avoiding any conflicts of interest.

The most relevant figures for claims and complaints received from customers in 2018 and 2017 are shown below:

Financial Year 2018

Complaints received	Complaints Resolved (*)	Complaints Resolved In favor of the customer	Complaints Resolved Submitted Online	Average Resolution Time (days)
14,076	14,266	5,857	2,949	19

(*) Including resolved claims that were received in 2017

Financial Year 2017

Complaints received	Complaints Resolved (*)	Complaints Resolved In favor of the customer	Complaints Resolved Submitted Online	Average Resolution Time (days)
46,842	47,316	7,127	4,309	19

(*) Including resolved claims that were received in 2016

The types of complaints received are as follows:

Complaint Type	Number	
	2018	2017
Credit Products (*)	4,912	36,112
Deposit products	4,100	4,882
Other banking products	2,459	2,611
Collection and payment services	283	275
Investment services	150	207
Insurance and plans	927	1,080
Other	1,245	1,675
Total	14,076	46,842

(*) Includes complaints arising out of the current issues, shared by the entire industry, relating to mortgage notarization expenses.

It should be noted that despite establishing general criteria for decision-making, the Bank always takes the particular circumstances of each claim and each customer or user into consideration, performing a thorough analysis of the documentation and information available in each case.

The decision-making criteria used by the Customer Service Department are based on the resolutions issued by the Bank of Spain, the Spanish National Securities Market Commission and the Directorate General of Insurance and Pension Funds regarding similar cases, as well as the Customer Service Department's own Management Policy, which has the following basic principles:

- The priority of the Customer Service Department is to deal with customers and users that are dissatisfied with one of the Bank's products or services, and to give a reasoned response to each of these parties.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts
at 31 December 2018

- The Customer Service Department seeks to attend to each customer in the shortest possible time, giving individual and personalized customer care in each case.
- It likewise undertakes to comply with and to ensure that the rest of the organization complies with the legislation and regulations governing customer services.
- The Customer Service Department promotes a policy of raising awareness among all units of the organization of how to deal with customers and users, based on the principles of best practice and transparency.

Decisions are made in accordance with internal and external regulations, pursuant to contractual clauses, transparency and customer protection standards and financial best practice. The conclusions drawn must enable a clear and accurate response to the problem.

Decisions are always focused on reaching a fair solution for the parties involved, as well as maintaining mutual trust between them.

The Bank's Board of Directors believes that the claims pending a decision at the close of 2018 will not give rise to payments having a significant effect on these consolidated annual accounts.

49. Conflicts of interest concerning Directors

The Directors of the Bank and their related parties have had no conflicts of interest requiring disclosure in accordance with Article 229 of the Consolidated Companies Law.

In 2018, directors have refrained from taking part in the discussion of, and voting on matters addressed by the Board of Directors or by its Committees on 36 instances. Of the above mentioned instances, 10 instances related to investment proposals, financing proposals or other risk transactions with companies related to several directors; one instance related to remuneration issues; and 7 instances related to other transactions with related parties.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Subsidiaries at 31 December 2018

Company	Address	Activity	Percentage of Voting Rights Controlled by the Bank	Thousands of euros					
				Net carrying amount	Investee Data (*)				Profit/loss for the year
					Total Assets	Total Liabilities	Equity		
ABANCA Corporación División Inmobiliaria, S.L.U.	A Coruña	Real estate management	100.00%	617,163	853,453	108,182	745,271	(9,513)	Dec. 18
ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	A Coruña	Holding	100.00%	1,215,183	1,122,483	15,746	1,106,737	276,170	Dec. 18
SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	2,076	2,402	2	2,400	413	Dec. 18
Arboretum Investimentos Inmobiliarios, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	8,320	8,618	52	8,566	(148)	Dec. 18
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L.U.	A Coruña	Real estate	100.00%	-	3,417	187	3,230	(23)	Dec. 18
Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa, S.L.	A Coruña	Training	100.00%	8	8	3	5	-	Dec. 18
Sogevinus, S.G.P.S., S.A.	Oporto	Holding - Wineries	100.00%	68,000	146,789	69,389	77,400	1,164	Dec. 18
Natur Spa Allariz, S.A.	Allariz	Hospitality	94.11%	-	3,673	2,404	1,269	(55)	Dec. 18
Sentir Común México, S.A. DE C.V. SOFOM	México	Financing	4.36%	68	70,376	70,239	137	(847)	Dec. 18
ABANCA Servicios Financieros, E.F.C. S.A.	A Coruña	Financing	99.00%	38,885	229,360	204,434	24,926	(619)	Dec. 18
Laborvantage Investimentos Inmobiliarios, LDA	Oporto	Real estate	100.00%	19,838	34,852	10,534	24,318	(35)	Dec. 18

(*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements. Profit/loss for the year relates to the contribution since the date of inclusion within the consolidation perimeter.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Subsidiaries at 31 December 2017

Company	Address	Activity	Percentage of Voting Rights Controlled by the Bank	Thousands of euros					
				Net carrying amount	Investee Data (*)				Profit/loss for the year
					Total Assets	Total Liabilities	Equity		
ABANCA Corporación División Inmobiliaria, S.L.U.	A Coruña	Real estate management	100.00%	641,055	963,875	209,091	754,784	6,619	Dec. 17
ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	A Coruña	Holding	100.00%	1,686,870	1,561,703	30,530	1,531,173	141,592	Dec. 17
SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	-	1,957	6	1,951	(96)	Dec. 17
Arboretum Investimentos Inmobiliarios, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	8,320	8,136	24	8,112	2,519	Dec. 17
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L.U.	A Coruña	Real estate	100.00%	-	3,418	164	3,254	(1)	Dec. 17
Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa, S.L.	A Coruña	Training	100.00%	8	8	3	5	-	Dec. 17
Sogevinus, S.G.P.S., S.A.	Oporto	Holding - Wineries	100.00%	68,000	148,819	72,861	75,958	1,136	Dec. 17
Natur Spa Allariz, S.A.	Allariz	Hospitality	94.11%	-	3,959	2,557	1,402	(214)	Dec. 17
Sentir Común México, S.A. DE C.V. SOFOM	México	Financing	1.00%	-	19,557	20,069	(512)	(554)	Dec. 17
ABANCA Servicios Financieros, E.F.C. S.A.	A Coruña	Financing	99.00%	38,885	179,948	154,403	25,545	11	Dec. 17
Laborvantage Investimentos Inmobiliarios, LDA	Oporto	Real estate	100.00%	19,838	35,438	10,982	24,456	(114)	Dec. 17

(*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements. Profit/loss for the year relates to the contribution since the date of inclusion within the consolidation perimeter.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Associates At 31 December 2018

Company	Address	Activity	Percentage of Voting Rights controlled by the Bank	Net carrying amount	Thousands of euros				
					Total Assets	Total Liabilities	Equity	Profit/loss for the year	Financial Statement s Date
Cidade Tecnolóxica de Vigo, S.A.	Vigo	Infrastructures	25.07%	670	11,851	2,591	9,260	(64)	Dec. 18
Cidade Universitaria, S.A.	Vigo	Infrastructures	32.43%	1,850	8,825	1,764	7,061	(6)	Dec. 18
Obenque, S.A.	Madrid	Real estate	26.98%	-	721	388	333	(220)	Dec. 18
Parque Tecnológico de Galicia	Orense	Technological park	37.34%	898	14,051	4,129	9,922	130	Dec. 18
Raminova Inversiones, S.L.	Pontevedra	Holding	50.00%	-	29,086	26,700	2,386	(567)	Dec. 14
Imantia Capital, SGIIC, S.A.	Madrid	CIS Management Company	20.57%	1,250	19,780	12,685	7,095	1,983	Dec. 18
Terminal de Graneles Agroalimentarios de Santander, S.A.	Santander	Transport and Storage	31.56%	-	19,008	13,229	5,779	(513)	Dec. 18
Nueva Pescanova, S.L.	Pontevedra	Wholesale trade	30.81%	64,817	957,333	848,458	108,875	4,900	Dec. 18

(*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements. Where financial statements for 2018 are not available, the column "Financial Statements Date" shows the date of the latest available financial statements. Profit/loss for the year relates to the contribution since the date of inclusion within the consolidation perimeter.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Associates at 31 December 2017

Company	Address	Activity	Percentage of Voting Rights controlled by the Bank	Net carrying amount	Thousands of euros				
					Investee Data (*)				Financial Statement s Date
					Total Assets	Total Liabilities	Equity	Profit/loss for the year	
Cidade Tecnolóxica de Vigo, S.A.	Vigo	Infrastructures	25.07%	670	12,364	2,987	9,377	(75)	Dec. 17
Cidade Universitaria, S.A.	Vigo	Infrastructures	32.43%	1,850	8,919	1,849	7,070	5	Dec. 17
Obenque, S.A.	Madrid	Real estate	27.07%	-	6,152	5,599	553	(3,614)	Dec. 17
Parque Tecnológico de Galicia	Orense	Technological park	37.34%	898	14,236	4,390	9,846	251	Dec. 17
Raminova Inversiones, S.L.	Pontevedra	Holding	50.00%	-	-	12,582	(12,582)	-	Dec. 12
Imantia Capital, SGIIC, S.A.	Madrid	CIS Management Company	20.58%	1,250	13,073	6,972	6,101	1,907	Dec. 17
Terminal de Ganeles Agroalimentarios de Santander, S.A.	Santander	Transport and Storage	31.56%	-	17,473	11,172	6,301	(41)	Dec. 17

(*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements. Where financial statements for 2017 are not available, the column "Financial Statements Date" shows the date of the latest available financial statements.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

List of individuals designated for customer acquisition or for the promotion and marketing of transactions or services pursuant to Bank of Spain Circular 4/2010

Name	Address	Area of activity
Comercial Veirás, S.A.	A Coruña	11
José Estévez As Ferreiras, S.L.	Ourense	11
S.L. Ramón Lois	A Coruña	11
Maxideza, S.L.	Pontevedra	11
Agrícola Casal, S.L.	Pontevedra	11
José Antonio Vázquez González	A Coruña	11

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. securitization funds.

At 31 December 2018:

Securitization Fund	Entity	Origination date	Total securitized exposures at origination date	Total securitized exposures at 31.12.2018
HT ABANCA RMBS II FT	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	12/2017	900,000	845,392
HT ABANCA RMBS I FT	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	05/2016	900,000	801,954
			1,800,000	1,647,346

At 31 December 2017

Securitization Fund	Entity	Origination date	Total securitized exposures at origination date	Total exposures securitized at 31.12.2017
HT ABANCA RMBS II FT	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	12/2017	900,000	897,355
HT ABANCA RMBS I FT	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	05/2016	900,000	862,186
AYT ICO FTVPO I	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	03/2009	76,550	6,309
			1,876,550	1,765,850

1. Scope, sphere and global framework of Management Report

This management report of ABANCA Corporación Bancaria S.A. (hereinafter ABANCA or the Entity) describes the initiatives, business performance and profits/losses of the Entity during 2018.

2. Economic, financial and regulatory environment

Economic environment

The economic environment in which the Group carried out its activity in 2018 has been marked by the consolidation of the upward cycle:

- In 2018, global economy continued its expansion, although at a slightly slower rate compared to the year before, in a context marked by increasingly protectionist tension. World GDP grew at 3.7%, compared to 3.8% in 2017. While emerging economies grew by 4.6%, in developed economies GDP grew by 2.3%.
- In Europe, growth rate in the Eurozone was 1.8% in 2018, compared to 2.5% the year before. The downturn of European economy is explained by the slowest growth rate registered in major European countries, especially in Italy and Germany.
- The Spanish economy continued to outperform the leading developed economies, with its GDP growing by 2.5% (3.0% in 2017). Domestic demand continued to grow at a strong pace, with all sectors performing positively. External demand contributed negatively to growth, due to the slowdown of exports, affected by weakness of European markets.
- In such a scenario, the labor market continued to recover. The Active Population Survey data indicate a 3.0% year-on-year rise in employment in Spain in the fourth quarter, the highest rate recorded since 2016. In 2018, 502.9 thousand jobs were created (on average), compared to 483.3 thousand in 2017. This achievement is reflected in a further reduction in joblessness, with the unemployment rate pushed down to 14.4%, at its lowest since 2008.
- Meanwhile Galician economy was able to maintain a growth rate higher than the rest of Spain, with GDP growing by 2.8% in 2018, compared to 3.2% the previous year. In Galicia, job creation followed the pace of business, growing by 3.1% year-on-year, representing 24.9 thousand more people in work on the year as a whole. The latest decline in unemployment led to an unemployment rate of 12.0% at the 2018 year end, compared with 14.7% at the end of 2017.
- In Spain, inflation moderated its growth rate late in the year, standing at 1.2% year-on-year in December, after having risen above 2% during mid-year pushed up by energy prices. Underlying inflation (overall index without unprocessed food or energy products) remained low throughout the year (0.9% year-on-year in December).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

Financial environment

- Global financial conditions showed in 2018 a less expansive tone. In United States, the Federal Reserve continued to tighten its monetary policy, with four interest rate rises up to the 2.25%-2.50% range.
- In the Eurozone, the European Central Bank closed in December the asset purchase program, although it reiterated that benchmark rates will remain unchanged at least until late summer 2019. In this context, 12-month Euribor slowly started to recover from the minimum level reached early in the year (-0.19%) and closed 2018 at -0.117%.
- In 2018, Spain's risk premium remained at moderate levels, closing the year at 117 basis points, in line with the level at December 2017.
- Retail credit in Spain reduced its balance by 2.7% in 2018, still suffering the effects of the Spanish economy deleveraging process. The balances of corporate credit and retail credit associated to house purchase contracted by 6.6% and 1.3%, respectively, while consumer loans registered an increase in outstanding balance (+4.2%), boosted by private consumption. However, new retail loans grew by 9.0% during the year, advancing both in personal loans (+13.5%) and corporate loans (+7.9%).
- Retail deposits increased by +4.3% in 2018, although the outflow of term deposit funds to demand deposits continued. Resources managed by investment funds registered a slight decline compared to 2017 (-2.1%), due to less favorable market conditions late in the year.

Regulatory environment

The most relevant developments in regulatory activity affecting the banking business in 2018 are as follows:

- Supreme Court judgments 147/2018 and 148/2018
With regards to the Stamp Duty on notarial documents, the Supreme Court ruled that the duty on the original deed shall be equally shared by lender and borrower, whereas the duty on copies of the original deed shall be paid by the party requesting such copies.
- National Securities Markets Commission (CNMV) Circular 1/2018, of 12 March, on warnings relating to financial instruments.

The Circular requires that, prior to the acquisition of a financial instrument, retail customers shall be given certain warnings relating to the relevant instrument; such warnings shall be based on the complexity of the instrument, on the instrument's eligibility for the bail-in tool or on the existence of a significant difference with the instrument's current value.

- Commission Delegated Regulation (EU) 2018/959 of 14 March 2018 supplementing Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards of the specification of the assessment methodology under which competent authorities permit institutions to use Advanced Measurement Approaches for operational risk.
- Royal Decree-Law 14/2018, of 28 September, amending the consolidated text of the Securities Market Law, as approved by Royal Legislative Decree 4/2015, of 23 October.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

- Supreme Court judgments 1669/2018, 1670/2018 and 1771/2018, of 27 November 2018.

These judgments reinstate the criterion according to which in mortgage loans borrower shall be the party liable for payment of the Stamp Duty.

- Royal Decree-Law 17/2018, of 8 November, amending the consolidated text of the Property Transfer and Stamp Duty Law, as approved by Royal Legislative Decree 1/1993, of 24 September.

Changes the taxable person, and establishes that, in public deeds notarizing mortgage loans, the lender shall be liable to pay the tax.

- Royal Decree-Law 19/2018, of 23 November, on payment services and other urgent financial measures.
- Organic Law 3/2018, of 5 December, on Personal Data Protection and guarantee of digital rights
- Law 11/2018, of 28 December, amending the Commerce Code; the consolidated text of the Corporations Law, as approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July, and Law 22/2015, of 20 July, on Auditing, as regards non-financial information and diversity.

3. Relevant events in 2018

- On 27 March 2018 ABANCA was awarded bid in the formal sale process of Deutsche Bank's Private & Commercial Client ("PCC") Portugal personal banking unit. With this transaction ABANCA increases its international business and gains presence in the personal and private banking segment in which Deutsche Bank PCC Portugal specializes.

The business acquired by ABANCA comprises 41 commercial branches located in Portugal major cities, particularly in Lisbon and Porto, and includes four investment centers and two private banking branches. Deutsche Bank PCC Portugal had €2,400 million in gross loan portfolio (relating to financing to customers through mortgage loans and consumer loans); €1,000 million in deposits from customers; and, €3,100 million in off-balance sheet items, for a total business volume of €6,500 million. The staff managing in Portugal the business for circa 50,000 customers consists in 330 employees and 100 external agents.

This transaction is part of ABANCA's international strategy to grow in markets and segments complementary to its core business.

The timetable for the purchase transaction will be completed during the first half-year of 2019, once all the required authorizations have been secured and upon completion of technological integration.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

- The Board of Directors unanimously approved the appointment of Ms. Leticia Iglesias Herraiz as independent director. The Board also approved her appointment as Chair of the Audit and Compliance Committee.

Following the effective appointment of Ms. Leticia Iglesias Herraiz as independent director and Chair of the Audit and Compliance Committee, the Board of Directors approved a reorganization of the Audit and Compliance Committee and the Comprehensive Risk Committee.

- The FED granted ABANCA a license to open a branch in Miami (Florida) and to operate in the United States. This license allows ABANCA to conduct any kind of business with companies and non-resident customers and, in limited circumstances, with high and middle income resident customers.
- ABANCA launched its maiden AT1 issue, consisting in €250 million in perpetual bonds, the principal amount of which may eventually be reduced, as a bail-in tool.

The issue was exclusively addressed to professional customers and eligible counterparties.

This AT1 issue was paid up and closed on 2 October 2018. The instruments issued are eligible as additional tier 1 capital instruments in accordance with the provisions of Law 10/2014, of 26 June, on the regulation, supervision and solvency of credit institutions and in accordance with the criteria of Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms.

- On 22 November 2018 ABANCA was awarded in the formal sale process of Banco Caixa Geral, S.A. organized by the Portuguese Government. Banco Caixa Geral, S.A. is the Spanish bank through which Caixa Geral de Depósitos Group operates in Spain.

The global agreement established a price of €364 million, resulting from applying a ca. 0.65 multiple to the book value of the acquired entity.

With the integration of Banco Caixa Geral, ABANCA will increase its commercial network, extend its presence to new provinces and strengthen its position in other provinces where the Bank already operates. Banco Caixa Geral has 110 branches across ten Spanish autonomous regions (Madrid, Galicia, Extremadura, Castile and Leon, Basque Country, Asturias, Catalonia, Aragon, Valencian Community and Andalusia), with a stronger presence in the provinces closer to the Portuguese border. The entity's staff consists in 524 professionals providing services to 131,640 retail and corporate customers.

Banco Caixa Geral mainly operates in the retail banking, private and personal banking and corporate banking segments, with a special focus on companies with cross-border business. This acquisition strengthens the key lines of ABANCA's strategic plan, based on specialty banking and on the acquisition of value-added customers. The figures of Banco Caixa Geral business were as follows: €3,446 million in loans; 2,950 million in deposits from customers; and, 389 million in managed assets.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

- Changes in the credit ratings of ABANCA in 2018 were as follows:

- Fitch Ratings upgraded rating outlook for ABANCA from stable to positive. Long-term and short-term issuer ratings were affirmed as BB+ and B, respectively.

The increase in asset quality and recurrent profitability (together with the agency's expectation that both asset quality and profitability should continue to improve in the coming months) have been key factors for Fitch decision.

As a result of the foregoing, Fitch Ratings has upgraded its rating outlook for ABANCA mortgage covered bonds, from stable to positive, and has affirmed its A-rating.

- In 2018, Standard & Poor's Global Ratings has upgraded twice ABANCA ratings. The first upgrade resulted in the long-term issuer rating being upgraded from BB- to BB, while retaining a stable outlook. The second upgrade resulted in the long-term issuer rating being upgraded from BB to BB+, with a stable outlook. In both cases, short-term issuer rating was affirmed at B.

Following the acquisition of Banco Caixa Geral, S.A. by ABANCA, S&P has affirmed ABANCA's BB+ rating with a stable outlook.

Furthermore, S&P has upgraded the rating for ABANCA's mortgage covered bonds to AA- (from A+) and confirmed the stable outlook.

- Moody's Investors Service has upgraded ABANCA's long-term issuer rating from Ba3 to Ba2, and further upgraded the outlook from stable to positive.

Following the acquisition of Banco Caixa Geral, S.A. by ABANCA, Moody's &P has affirmed ABANCA's Ba2 rating with a positive outlook.

Furthermore, Moody's has assigned ABANCA a Ba1 Counterparty Risk Rating (CRR).

- DBRS Ratings has upgraded its rating outlook for ABANCA from stable to positive. DBRS affirmed its long-term and short-term issuer ratings of BBB (low) and R-2, respectively.

According to the rating agency, the strengthening of recurrent income and the reduction of non-performing assets achieved by ABANCA over the past two years have been key factors for its decision.

4. Activities of ABANCA Group entities at 31 December 2018

4.1. Strategy

2018 represented the start of a new strategic cycle for ABANCA.

The strategic priorities defined by the Entity for this new period are reflected in a Vision: "converting the entity into a bank renown for its customers' experience for a comprehensive satisfaction of their financial and insurance needs, from anywhere in the world and using any channel, thanks to a leading Mobile Banking service and a lean, simplified and efficient organization that leverages on digitalization and an innovative culture. To be a bank with a retail business recurrent income allowing to sustain its ROE in the 9-10% range".

To achieve this Vision, the Entity has defined three basic strategic axes:

- Transformation of the organization, promoting a leaner, more agile and cooperative structure to support an innovative culture, and further advance in the digitalization process with an impact on efficiency levels and on customer service levels.
- Improving customer experience, promoting a multi-channel relationship with similar service levels irrespective of the channel used by the customer in its relations with the Entity, with high quality standards allowing to strengthen the offer of value-added products and the engagement levels supported by the competitive advantage represented by the bank's mobile banking business.
- To increase recurrent return on capital by fostering the insurance business as a first level strategic priority, by paying special attention to consumer finance and payment means after the integration of ABANCA Servicios Financieros, and by becoming the reference bank for business and SMEs. All the foregoing should be achieved while optimizing capital and maximizing non-performing assets management.

The target is to achieve sustained growth rates and to outperform the market, in particular in value-added products (insurance, investment funds and pension plans) and in SMEs and consumer finance; growth rates that should take the bank's business volume above €90,000 million by 2020, after taking into account recent acquisitions (Deutsche Bank's Private & Commercial Client ('PCC') Portugal and Banco Caixa Geral, S.A.).

During this first year, the Plan's targets for 2018 have been exceeded, with the following noteworthy milestones:

- The Strategic Plan targets have been 100% achieved in 2018, with regards to both financial target and customer relations targets (IPN has risen to 32 while Mobile Banking app has consolidated its position among the market best valued apps) or process improvement.
- Growth with sustained profitability: Net Profit has exceeded by 33 million the target for the year. Recurrent income has grown above the 3% target, and remains as the bank's profitability pillar. Additionally, technological efforts led to an improvement in efficiency, with a +20% increase in digital transactions through which 57% of the bank's total transactions are already channeled. As a result of all the foregoing, ROE and ROTE stand well above the target for the year.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report for the financial year 2018

- Commercial drive focusing on micro-finance and value-added products: retail business volume growth exceed the target by 144 million, with advances in both customer acquisition and loans. Financing for SMEs and self-employed workers remained a pillar for credit growth, with the volume granted nearly doubling the figures for the preceding year and with a 45 basis points increase in this segment's market share. In value-added products, the Group increase its market share in investment funds (+8 b.p.), pension plans (+2 b.p.) and life savings insurance (+7 b.p.).
- Risk quality: NPL ratio is reduced; the plan target has been met and the bank's NPL ratio is currently below the Spanish average and in line with the European average, with one of the industry's higher coverage of non-performing assets (NPLs and foreclosed).
- Solvency and liquidity: ABANCA closed 2018 with a CET1 ratio above the 13% benchmark defined in the 2018-2020 Strategic Plan. The financing structure is clearly based on retail deposits.

4.2. Business and results

At the end of December 2018, ABANCA balance sheet stands at €50,974 million. The Entity's non-performing loan ratio (3.5%) continues to improve while coverage of non-performing assets increases to 55.4%.

a) Results

ABANCA has posted a net profit of €369.9 million, placing its ROE at 9.1%. This improved results are underpinned by the following line items:

- Net interest income reached €489.5 million, 10.2% more than in December 2017. This growth is mainly based on the good performance that continues to be seen in the retail business (the fifteenth straight quarter of improvement), supported by a larger contribution from wholesale business.
- Net fee and commission income totaled €164.1 million, up by 7.2% year-on-year, thanks to a good performance from fees and commissions on value-added products and to the stricter application of fees and commissions in accordance with customer linkage.
- The combination of both the above mentioned lines, which form the net interest income (ABANCA's main source of revenue generation), has improved by 9.5% to €653.6 million.
- Net gains on financial assets and liabilities amounted to €77.6 million; exchange gains totaled €3.9 million, and dividend income (mainly from companies included in ABANCA consolidated Group) was €682.7 million. These line items contribute to placing gross income at €1378.7 million at 2018 year-end, a 92.1% increase compared to the same period last year.
- At 2018 year-end, operating expenses amounted to €509.3 million, with a 6.1% increase. The Entity has heavily invested in digital capabilities (see section 6 below) and in the renovation of its commercial network. The costs associated to corporate operations and a larger contribution to social projects, through Afundación, were also significant aspects. The Entity applies a very conservative policy for cost recognition.
- Recurring provisions in 2018 amounted to €57.2 million, down by 10.3% year-on-year. This decrease is due to the lower amount of non-performing assets in the balance sheet of ABANCA (€449 million less compared to December 2017) and by high NPL ratios (55.4% at the end of 2018).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

b) Business

At the end 2018, loans to performing customers amounted to €30,129 million, with a 6.4% increase on the same period last year.

The fixed-income portfolio stands at €10,675 million, down by 10.4% compared to December 2017, as the Entity continues to apply a policy of optimizing the weight of this item in the balance sheet.

At year-end, customer deposits stood at €40,750 million, a 5.3% year-on-year increase. In terms of the composition of these balances, the shift towards demand balances and value-added products (mutual funds, pension plans and savings insurance products) continues as a result of the current environment of minimum rates. As of December 2018, the balance of value-added products was €6,371 million (a 4.0% increase on December 2017).

c) Risk quality, solvency and liquidity

At the end of December 2018, ABANCA's non-performing loans had decreased by €449 million (29.3%) compared to the same period in the preceding year, and currently stand at €1,083 million taking non-performing loan ratio down to 3.5%. This improvement has been achieved without impairing the coverage ratios for this kind of assets, as the balance of credit loss allowance stands at €600 million, resulting in a NPL coverage ratio of 55.4%.

ABANCA's solvency level continues to be broadly above the requirements of the regulator.

With liquid assets plus issuance capacity of €11,414 million, the Entity easily meets ECB requirements for 2018 in terms of both short-term Liquidity Coverage Ratio (LCR) and long-term Net Stable Financing Ratio (NSFR).

d) Other information

At the end of 2018 ABANCA has an operational network of 616 branches in Spain, of which 500 are located in Galicia and 116 in the rest of the country. ABANCA Group also has 6 operational branches and 8 representative offices abroad, bringing the total branch network to 630.

At the end of December 2018, the Group has 1,051 ATMs, 32,835 POS terminals located in retail outlets, and had issued 1.9 million cards to its over 2 million customers.

At 31 December 2018, ABANCA has 4,347 employees.

4.3. Non-financial and diversity-related information

Dated 28 December 2018, Law 11/2018 amending the Commerce Code; the recast text of the Corporations Law, as approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July; and, Law 22/2015, of 20 July, on Auditing, as regards non-financial information and diversity, was approved to transpose the European regulations contained in Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council of 22 October 2014 as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A presents the mandatory non-financial information in a separate report entitled "ABANCA Corporate and Social Responsibility Report 2018".

5. Exposure to market, credit, liquidity, interest rate, currency and operational risk

For each of the risk types attaching to its financial activities, ABANCA has defined general policies and limits, set out in its internal management manuals, together with a framework of powers and delegation thereof, in order to facilitate decision-making. The limits for each area of risk are defined so as to reduce capital consumption, in accordance with the retail profile of the entity.

The most relevant aspects relating to the policies and limits for each type of risk exposure at the 2018 year end are as follows:

- **Market Risk:** Management thereof is based, on the one hand, in the segregation of functions between the risk-taking areas and those in charge of risk measurement and control, and on the other hand, in establishing limits to permitted activities and risks to be assumed in terms of positions, potential losses and results (using the VaR method). At the same time, analyses are conducted to test sensitivity to variations in market prices, as well as scenario analysis, or stress-testing. At 31 December 2018 the value at risk of the trading portfolios stood at €2,063 thousand.
- **Credit Risk:** Credit risk is managed on the basis of the following pillars: i) objectivity, independence and an overview in decision-making; ii) a global system to limit concentration by customers, and exposure by segments, sectors, guarantees, countries, etc.; iii) a decentralized loan approval system that combines an individual expert analysis with the use of appropriately validated statistical systems and models that are supervised in accordance with the policies of the Bank; iv) involvement of the governing bodies and senior management in decision-making; v) ongoing monitoring of the quality of the investment by the entire structure of the entity. At 31 December 2018, ABANCA had loans totaling €1,083 million classified as non-performing, for which provisions of €600 million have been registered.
- **Liquidity risk:** Management thereof is based on the existence of an annual liquidity plan designed on the basis of the analysis of scenarios and maturities, that takes into account not only normal market situations but also other contingencies that may occur and that are transferred to the contingency plan. Liquidity risk control focuses on checking the availability of liquid assets sufficient to cope with potential liquidity stress situations and daily monitoring of the liquidity position through indicators, alerts and stress analysis. Liquid assets amounted to €6,316 million at the end of December 2018, a volume that allows x 2.3 cover of the total net issues of treasury stock.
- **Interest rate risk:** For its control, models are used to establish limits and determine the sensitivity of the financial margin and the economic value of the entity to variations in the interest rate. At the end of December 2018, a 200 b.p. rise in interest rates would have a positive effect of €863 million on the economic value and a positive impact of +€141 million on net finance income.

- **Currency risk:** Currency risk is managed by setting limits to global exchange positions in the currencies of greater relevance in international operations; at 31 December 2018, the equivalent value in euros of the global position of ABANCA was 0.045% of own funds, well below the maximum threshold of 2%.
- **Operational Risk:** Management practices are geared towards identifying, assessing and mitigating the operational risk attaching to all relevant products, activities, processes and systems in order to afford the Bank greater control over the risks to which it is exposed, backed by the management tasks carried out by the business and support units and by the independent corporate function performed by the Operational Risk unit.

6. Research, development and innovation activities

In 2018, the Bank has continued some of the strategic actions initiated in 2015 focused on the digital transformation of ABANCA, and launched some new actions.

The most relevant lines of work include:

- **Technological renewal:** Upon completion of the 2015-2017 technological renewal plan, a new Plan has been launched for the 2018-2020 period with the objective of systems optimization (Core Software, Applications and Infrastructure) in order to ensure adaption to the latest technological developments, incorporation of leading international solutions renowned for their ease of operation and security, and implementation of best practices in Banking functions.
- **Mobile Banking:** The Mobile Banking of ABANCA is a product in constant evolution, with a defined roadmap that allows us to increasingly move towards digital transformation. In addition to the improvement of the existing functions, these past few months have seen the introduction of new functions, such as management of insurance policies taken by the customer, subscription to and parametrization of the alert service, and a document search engine in the mail in-box. Mobile Banking continues to be one of the key factors for accelerating internal innovation and digital transformation.
- **Robotic Process Automation (RPA):** In 2018 a further 132 processes have been automated. The automation of these processes has led to a significant increase in productivity in different areas of the Bank, both in business and back-office, as well as to a reduction of operational risk, the improvement of response times to customers in some tasks and to a substantial reduction of the administrative work-load. Automation has also progressed on certain services with a direct impact on customers, such as the improvement of the service for card fraud identification or the extension of guarantees to Public Administrations.
- **IT Strategy:** Throughout 2018, the implementation of new business models and the support to the Digital Transformation process have been constant. In this regard, structural and evolutionary changes have been made to technological platforms, mainly through the Appification of architecture that has allowed for the easy and secure integration with various start-ups and service providers.

- **Innovation:** Under ABANCA's innovation strategy, within the framework of the 2nd ABANCA Innova by Kickbox internal entrepreneurship program that seeks to promote innovative proposals as part of the entity's value proposition, the Entity has selected seven projects proposing technological solutions for issues such as communication of regulatory changes and grants to professionals in the agricultural sector; scheduled control of collections and payments in small and medium-size enterprises; management of corporate travel expenses; digital uptake of customizable travel insurance; optimization of commercial contacts with ABANCA customers; or, the provision of digital services for pilgrims on the Way of Saint James.
- **All-in-One:** ABANCA has transformed customer experience by adopting the "All-in-One" approach, reducing costs, simplifying infrastructures and ensuring the utmost speed in Contact Center processes. The implementation of an "All-in-One" platform, such as Genesys' PureConnect, has placed our entity at the forefront of Contact Center platforms, with a technology allowing for innovation in customer experience and leveraging on the improvements in the Bank's other business processes, and further allowing to place the customer at the center of each interaction. With Genesys' PureConnect technology ABANCA will be able to implement biometrics, speech recognition and treatment (speech analytics) solutions, aiming at all times to improving customer experience and optimizing the security of transactions.
- **Blockchain:** ABANCA has launched a project to introduce blockchain technology with the aim of converting, through the use of blockchain technologies, energy savings into a virtual value or 'token'. This initiative, based on 'tokenization' of energy assets (by assigning a virtual value to these assets), places ABANCA at the forefront of financial institutions using this technology.
- **PMA:** ABANCA has launched ABANCA Multi-entity Platform (PMA). This platform, allowing the provision of banking services in the various countries where ABANCA is present, automatically adapts to the language and the operational and regulatory requirements of the relevant country. The first phase in the implementation of this single platform was launched in December for the operations of the Miami (USA) branch.

7. Activities and outlook for 2019

The economic projections for 2019 point towards a global economic growth of 3.5%, two-tenths of a point less compared to 2018, according to International Monetary Fund forecasts. Emerging economies will likely register as a whole a 4.5% annual growth rate, whereas expectations for developed economies point to a 2.0% average GDP growth.

The Spanish economy will extend into 2019 its current expansion cycle and will continue to outperform the major European economies, albeit at a slower pace (around 2.2%) due to the impact of European markets' weakness, the exhaustion of consumption deferred by the crisis, and the current context of political uncertainty. Growth will remain intensive in job creation, leading to a further reduction of the unemployment rate. As for Galicia, it will extend its drive into 2019 growing at a rate in line with the figures for the whole of Spain.

The main risks for world growth are an eventual intensification of trade tensions, United Kingdom abandoning the European Union without an agreement and a tightening of global financial conditions.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report for the financial year 2018

This context affirms the adequacy of the priorities presiding over ABANCA's business and defined in the 2018-2020 Strategic Plan, which hinges on the above-mentioned three main axes: transforming the organization, improving the customer experience and increasing recurrent return on capital. Inorganic growth, defined in the strategic plan as one of the axes for the entity's transformation and growth, will see two significant milestones in 2019, with the expected integration of the two acquisitions currently in the process of being completed (Deutsche Bank's Private & Commercial Client ('PCC') Portugal and Banco Caixa Geral, S.A.).

8. Events after the reporting date

- On 11 January 2019, ABANCA reopened the European market for subordinated debt, by laying down the economic conditions for an issue of €350 million in subordinated notes (*Fixed Rate Reset Subordinated Notes*). This issue was paid up and closed on 18 January 2019.

These instruments will mature on 18 January 2029, subject to ABANCA's option to redeem them early under certain circumstances.

The issue was exclusively addressed to professional customers and eligible counterparties.

ABANCA has applied for the Securities to be eligible as tier 2 capital (Tier 2), in accordance with the provisions of Law 10/2014, of 26 June, on the regulation, supervision and solvency of credit institutions and in accordance with the criteria of Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms.

- On 4 February 2019 the Board of Directors of ABANCA approved the payment of an interim dividend out of 2018 profits amounting a gross total of €12,859,200. This interim dividend adds to the interim dividends approved on 29 October 2018, 27 July 2018 and 27 April 2018.
- ABANCA received the European Central Bank's decision regarding minimum prudential capital requirements for 2019 applicable to the various supervised levels, following the results of the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

The decision sets a minimum Common Equity Tier 1 Regulatory capital (CET1 phase-in) requirement of 8.75% and a minimum phase-in Total Capital requirement of 12.25%. These requirements include:

- i) A Pillar 1 minimum general requirement of 4.50% of CET1 and 8.00% of Total Capital;
- ii) a Pillar 2 requirement of 1.75%; and
- iii) a general requirement of 2.5% as capital conservation buffer.

ABANCA Corporación Bancaria S.A. had a CET1 capital ratio of 14.57% at the 2018 year end. This 14.57% compares with the required 8.75%. In terms of Total capital, ABANCA's ratio was 15.51%, compared with the minimum requirement of 12.25%.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA")

Management Report
for the financial year 2018

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. current capital ratios are significantly above ECB regulatory requirements and, accordingly, do not entail the activation of any regulatory restriction to payment of dividends, variable remuneration or coupons to holders of additional tier 1 capital securities.

- On 22 February 2019, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. and its controlling shareholder expressed to the Board of Directors of Liberbank S.A. their interest in promoting a corporate operation consisting in ABANCA launching a voluntary takeover bid on Liberbank, addressed to Liberbank's shareholders and subject to the results of a Due Diligence.

On 25 February 2019, CNMV urged ABANCA to declare, within a non-renewable term of ten business days, its decision whether to launch a takeover bid in the terms provided for in Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on takeover bids.

In view of the above-mentioned requirement and taking into account the terms of the relevant fact published by Liberbank on 25 February 2019 confirming that Liberbank continued working on the corporate operation notified in a relevant fact dated 12 December 2018, it is no longer possible for ABANCA and its controlling shareholder to conduct the aforementioned Due Diligence or, consequently, to make a final decision on the eventual launching of a takeover bid on Liberbank.

Accordingly, in view of the aforementioned circumstances, on 26 February 2019 ABANCA and its controlling shareholder decided to abandon their interest in promoting a corporate operation between ABANCA and Liberbank and, consequently, not to launch a takeover bid on Liberbank.

- Standard & Poor's has upgraded the rating for ABANCA's mortgage covered bonds to AA- (from AA-) and confirmed the stable outlook.

The AA with a stable outlook rating is the maximum rating assigned by Standard & Poor's to Spanish covered bonds currently in force, bearing in mind the current sovereign rating (A- with a positive outlook).

- Fitch Ratings has upgraded ABANCA long-time issuer rating to BB- from BBB-, thereby rating it as investment grade with stable outlook.

The rating agency has highlighted the substantial improvement of the Entity's asset quality, as well as the strength of its franchise, its sound capital position, the stability of its funding and liquidity profile, and the improvement of its recurrent profitability.

Fitch has also upgraded the following ratings:

- Bank viability rating to bbb- from bb+
- Short-term IDR to F3 from B.

Long-term rating for Tier 2 subordinated debt to BB+ from BB.



MODELO ANEXO II

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS ENTIDADES

– DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS O
SOCIEDADES MERCANTILES ESTATALES
O ENTIDADES PÚBLICAS – **QUE EMITAN
VALORES QUE SE NEGOCIEN EN
MERCADOS OFICIALES**



DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA DE FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA 2018

C.I.F.
A70302039

Denominación Social:
ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.

Domicilio Social:
CANTÓN CLAUDINO PITA, 2
BETANZOS
A CORUÑA
15300
ESPAÑA

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS ENTIDADES –DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS O SOCIEDADES MERCANTILES ESTATALES O ENTIDADES PÚBLICAS– QUE EMITAN VALORES QUE SE NEGOCIEN EN MERCADOS OFICIALES

A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

- A.1. Detalle los accionistas o partícipes más significativos de su entidad a la fecha de cierre del ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista o partíipe	% Sobre el capital social
ABANCA HOLDING FINANCIERO, S.A.	86,79%
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	8,79%

- A.2. Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, en la medida en que sean conocidas por la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

- A.3. Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, y la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

- A.4. Indique si existe cualquier restricción (estatutaria, legislativa o de cualquier índole) a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado, así como aquellos regímenes de autorización o comunicación previa que, sobre las adquisiciones o transmisiones de instrumentos financieros de la compañía, le sean aplicables por normativa sectorial:

SÍ NO

Descripción de las restricciones
<p>De acuerdo con lo establecido en el artículo 25.5 de los Estatutos del Banco, el accionista de la Sociedad se encontrará en situación de conflicto de intereses y no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando el acuerdo a adoptarse tenga por objeto:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) liberarle de una obligación o concederle un derecho; b) facilitarle cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o c) dispensarle de las obligaciones derivadas del deber de lealtad legalmente establecidas para los administradores conforme a lo previsto en la legislación vigente. <p>Asimismo, de conformidad con la Ley de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito (LOSSEC), las adquisiciones de participaciones significativas están sujetas a obligaciones de notificación y, en su caso, no oposición del Banco Central Europeo.</p>

B JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE

- B.1. Enumere los quórum de constitución de la junta general u órgano equivalente establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencia del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC), o la normativa que le fuera de aplicación.**

No se diferencia con el régimen de mínimos previsto en la LSC. De acuerdo con lo establecido en los Estatutos del Banco, la Junta General, sea ordinaria o extraordinaria, quedará válidamente constituida en primera o en segunda convocatoria cuando los accionistas presentes o representados posean el porcentaje de capital con derecho de voto establecido por la ley.

La validez de la constitución se determinará respecto a cada uno de los acuerdos que hayan de adoptarse, quedando, en su caso, reducido el orden del día a los asuntos para los que exista quórum.

Sin perjuicio de lo anterior, la Junta quedará válidamente constituida como Junta Universal siempre que esté presente o representado todo el capital y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta y el orden del día.

- B.2. Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC, o en la normativa que le fuera de aplicación.**

Los asistentes a la Junta General tendrán un voto por cada acción que posean o representen. El régimen de adopción de acuerdos sociales no se diferencia con respecto a los dispuesto en la LSC, ya que los acuerdos de la Junta se adoptarán con el voto favorable de la mayoría simple de los votos de los accionistas presentes o representados, de tal forma que el acuerdo se entenderá adoptado cuando haya más votos a favor que en contra del capital, presente o representado, tal y como se recoge en el artículo 201.1 de la citada norma. Quedan a salvo los supuestos en los que la ley estipule una mayoría superior.

B.3. Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales u órganos equivalentes celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y el porcentaje de votos con los que se han adoptado los acuerdos.

El 25 de junio de 2018, la Junta General Ordinaria de accionistas de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. adoptó, con el voto favorable del 90,87538% del capital social, presente o representado, los siguientes acuerdos:

1º Examen y aprobación de las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado total de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y de su Grupo consolidado, correspondientes al Ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2017.

2º Examen y aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del Ejercicio 2017.

3º Aprobación de la gestión social durante el Ejercicio 2017.

4º Nombramiento de consejeros. La Junta se dio por enterada de la existencia de dos vacantes en el Consejo de Administración a consecuencia de las renuncias de los Sres. Etcheverría de la Muela y Sánchez-Asiaín, que podrán ser cubiertas, en su caso, mediante nombramiento por cooptación del Consejo de Administración, hasta alcanzar el número máximo de 9 miembros fijado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de junio de 2014 (punto quinto de su orden del día).

5º Modificación de los Estatutos Sociales de ABANCA: artículo 17.2 relativo a las materias sobre las que la Junta General tiene competencia para decidir y artículo 36 relativo a la retribución de los consejeros.

- a) Modificación del artículo 17.
- b) Modificación del artículo 36.

6º Sistema de retribución:

- a) Aprobación, de la Política de Remuneración del Consejo de Administración y fijación de la cantidad máxima de la retribución anual de los consejeros.
- b) Con el voto favorable del 90,78064% del capital social, presente o representado, se adoptó el siguiente acuerdo: aprobación de la ratio máxima entre los componentes fijos y variables de la remuneración total de consejeros ejecutivos y otros empleados pertenecientes a categorías cuyas actividades profesionales incidan de manera significativa en el perfil de riesgo.
- c) Con el voto favorable del 90,87538% del capital social, presente o representado, se adoptó el siguiente acuerdo: ampliación del número de beneficiarios del plan de incentivos a largo plazo.

7º Información a la Junta General sobre las modificaciones del Reglamento del Consejo de Administración.

8º Con el voto favorable del 90,87562% del capital social, presente o representado, se adoptó el siguiente acuerdo: autorización al Consejo de Administración, con facultad de sustitución, para formalizar, subsanar, interpretar y ejecutar los acuerdos que se adopten por la Junta General, y concesión de facultades para la elevación a instrumento público de tales acuerdos.

- B.4. Indique si en las juntas generales u órganos equivalentes celebradas en el ejercicio ha habido algún punto del orden del día que no haya sido aprobado por los accionistas.**

Todos los puntos decisarios del orden del día han sido aprobados.

- B.5. Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la entidad a la información sobre gobierno corporativo.**

www.abancacorporacionbancaria.com

La información corporativa del Banco se encuentra disponible en la página web www.abancacorporacionbancaria.com. En concreto en los apartados "Información para accionistas e inversores" y "Gobierno Corporativo y política de remuneraciones".

- B.6. Señale si se han celebrado reuniones de los diferentes sindicatos, que en su caso existan, de los tenedores de valores emitidos por la entidad, el objeto de las reuniones celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y principales acuerdos adoptados.**

No se han celebrado reuniones de sindicatos de tenedores de valores emitidos por la entidad.

C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD

C.1. Consejo u órgano de administración

- C.1.1. Detalle el número máximo y mínimo de consejeros o miembros del órgano de administración, previstos en los estatutos:**

Número máximo de consejeros/miembros del órgano	15
Número mínimo de consejeros/miembros del órgano	5
Número de consejeros/miembros del órgano fijado por la junta o asamblea	9

C.1.2. Complete el siguiente cuadro sobre los miembros del consejo u órgano de administración, y su distinta condición:

CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Representante	Última fecha de nombramiento
JUAN CARLOS ESCOTET RODRÍGUEZ		23-06-2014
FRANCISCO BOTAS RATERA		23-06-2014
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME		23-06-2014
CARINA SZPILKA LÁZARO		23-06-2014
EDUARDO ERAÑA GUERRA		24-10-2016
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA		23-06-2014
JOSÉ GARCÍA MONTALVO		23-06-2014
LETICIA IGLESIAS HERRAIZ		30-08-2018

El Consejo de Administración, en su sesión celebrada el 28 de mayo de 2018, acordó aprobar, a propuesta de la Comisión de Nombramientos, el nombramiento por cooptación de Dña. Leticia Iglesias Herraiz como consejera independiente de ABANCA Corporación Bancaria, S.A., así como presidenta de su Comisión de Auditoría y Cumplimiento, sujeto a la autorización regulatoria pertinente, que se obtuvo el 30 de agosto de 2018.

Informamos a continuación de la condición de los miembros del Consejo de Administración del Banco:

- Consejero ejecutivo: D. Francisco Botas Ratera.
- Consejero dominical: D. Juan Carlos Escotet Rodríguez.
- Consejero otros externos: D. Pedro Raúl López Jácome.
- Consejeros externos independientes: Dña. Carina Szpilka Lázaro, D. José Ramón Rodrigo Zarza, D. José García Montalvo, D. Eduardo Eraña Guerra y Dña. Leticia Iglesias Herraiz.

Durante el ejercicio 2018 los miembros del Consejo de Administración han asistido a todas las reuniones del Consejo, no habiendo por ende ausencia alguna. El número de reuniones mantenidas por el Consejo de Administración durante el mismo ejercicio ha sido de 13.

C.1.3. Identifique, en su caso, a los miembros del consejo u órgano de administración que asuman cargos de administradores, representantes de administradores o directivos en otras entidades que formen parte del grupo de la entidad:

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ	SOGEVINUS, SGPS, S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL PRESIDENTE ABANCA CORPORACION INDUSTRIAL Y EMPRESARIAL, S.L.
JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ	ABANCA VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL PRESIDENTE CORPORACION EMPRESARIAL DE TENENCIA DE ACTIVOS DE GALICIA, S.L.U.
JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ	ABANCA HOLDING FINANCIERO, S.A.	PRESIDENTE
JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ	ABANCA SERVICIOS FINANCIEROS, E.F.C., S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL PRESIDENTE CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE TENENCIA DE ACTIVOS DE GALICIA S.L.U.
FRANCISCO BOTAS RATERA	ABANCA HOLDING FINANCIERO, S.A.	VICEPRESIDENTE Y CONSEJERO DELEGADO
FRANCISCO BOTAS RATERA	ABANCA VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL CONSEJERO VIBARCO, S.L.U.
FRANCISCO BOTAS RATERA	ABANCA SERVICIOS FINANCIEROS, E.F.C., S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL VICEPRESIDENTE VIBARCO, S.L.U.

C.1.4. Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran el consejo de administración y sus comisiones, así como su evolución en los últimos cuatro ejercicios:

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2018		Ejercicio 2017		Ejercicio 2016		Ejercicio 2015	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Consejo de administración	2	25	1	14,28	1	11,11	1	12,5
Comisión Delegada de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión de Nombramientos	0	0	0	0	0	0	1	33,3
Comisión de Remuneraciones	1	33,33	1	33,33	1	25	0	0
Comisión de Auditoría y Cumplimiento	2	40	1	25	1	25	1	25
Comisión de Riesgo Integral	1	25	0	0	0	0	0	0

- C.1.5. Indique si la sociedad cuenta con políticas de diversidad en relación con los órganos de administración, dirección y supervisión de la empresa por lo que respecta a cuestiones como, por ejemplo, la edad, el género, la discapacidad, o la formación y experiencia profesionales. Las entidades pequeñas y medianas, de acuerdo con la definición contenida en la Ley de Auditoría de Cuentas, tendrán que informar, como mínimo, de la política que tengan establecida en relación con la diversidad de género.

SÍ NO

En caso afirmativo, describa esta política de diversidad, sus objetivos, las medidas y la forma en que se ha aplicado y sus resultados en el ejercicio. También se deberán indicar las medidas concretas adoptadas por el órgano de administración y la comisión de nombramientos y retribuciones para conseguir una presencia equilibrada y diversa de consejeros o administradores.

En caso de que la sociedad no aplique una política de diversidad, explique las razones por las cuales no lo hace.

La Política de Selección y Evaluación Continua de las Condiciones de Idoneidad y Calificación de Consejeros de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (Política de Idoneidad), tiene por objeto establecer un conjunto de criterios y pautas de actuación, que han de asegurar que los modelos y esquemas de nombramientos, ratificación y reelección de los consejeros de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. son compatibles con su estrategia empresarial, objetivos, valores e intereses a largo plazo y con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, evitando los conflictos de interés.

Asimismo, tiene como objetivo implementar el procedimiento adecuado y designar la unidad competente, para llevar a cabo el análisis y evaluación continua del mantenimiento de las condiciones de idoneidad y correcta calificación de los consejeros.

Así, la Política de Idoneidad establece que el nombramiento de los consejeros estará orientado por el principio de profesionalidad en la gestión, de acuerdo con el cual todos los miembros del Consejo de Administración serán personas de reconocida honorabilidad comercial y profesional y con conocimiento y experiencia adecuados, y estarán en disposición de ejercer un buen gobierno de la entidad, no incurriendo en causa alguna de incompatibilidad o prohibición.

De igual modo, la Política dispone que ABANCA buscará deliberadamente e incluirá entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional adecuado, a los efectos de promover el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del Consejo de Administración.

Finalmente, la Política recoge que la composición general del Consejo de Administración en su conjunto deberá reunir conocimientos, competencias y experiencia suficientes en el gobierno de entidades de crédito para comprender adecuadamente las actividades del Banco, incluidos sus principales riesgos y asegurar la capacidad efectiva del Consejo de Administración para tomar decisiones de forma independiente y autónoma en beneficio del Banco. En todo caso, deberá velar porque los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad de experiencias y de conocimientos, faciliten la selección de consejeras y, en general, no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna. Dicha política se encuentra plenamente alineada con la Guía de Evaluación de Idoneidad de consejeros del Banco Central Europeo, y con las EBA/GL/2017/12 sobre evaluación de idoneidad de miembros del consejo y resto de personal clave.

En el ejercicio 2018 se puso de manifiesto la aplicación de los anteriores principios con el nombramiento de Dña. Leticia Iglesias Herraiz como consejera independiente de la Sociedad. Dicho nombramiento aumentó el porcentaje de manera significativa del sexo menos representado en el seno del Consejo de Administración, alcanzándose un 25% de representación femenina. Además, el referido nombramiento también ha supuesto una mejora con respecto al tamaño y estructura del Consejo, aumentando el número de miembros del mismo y de varias Comisiones, así como el número de consejeros pertenecientes a la categoría de independientes.

Esta medida se ha llevado a término de conformidad con los resultados de la evaluación del Consejo de Administración y de sus Comisiones, aprobados por el mismo en su sesión de 19 de marzo de 2018 y previa propuesta favorable de la Comisión de Nombramientos, celebrada con carácter previo en esa misma fecha.

C.1.6. Complete el siguiente cuadro respecto a la remuneración agregada de los consejeros o miembros del órgano de administración, devengada durante el ejercicio:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	Individual	Grupo
Retribución fija	1.300	0
Retribución variable	1.300	0
Dietas	1.690	0
Otras Remuneraciones	65	0
Total:	4.355	0

C.1.7. Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros o miembros del órgano de administración ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
JOSE EDUARDO ALVAREZ-NAVEIRO SANCHEZ	D.G. GOBIERNO CORPORATIVO Y ASUNTOS LEGALES
LUIS BERAZA DE DIEGO	D.G. NEGOCIO ESPAÑA
MARÍA CAMINO AGRA	D.G. CAPITAL HUMANO
ALFONSO CARUANA CAMARA	D.G. NEGOCIO INTERNACIONAL
MIGUEL ANGEL ESCOTET ALVAREZ	D.G. RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA Y COMUNICACIÓN
ALBERTO DE FRANCISCO GUIASOLA	D.G. FINANZAS
JUAN MARÍA HERNANDEZ ANDRES	D.G. DESARROLLO DE ACTIVOS SINGULARES
JULIAN JOSE SERRARIO VIGO	AUDITOR GENERAL
PABLO TRIÑANES LAGO	D.G. CONTROL CORPORATIVO Y RIESGOS
JOSE MANUEL VALIÑO BLANCO	D.G. IT, INFORMACIÓN, PROCESOS Y OPERACIONES
JUAN LUIS VARGAS-ZUÑIGA MENDOZA	D.G. MERCADO DE CAPITALES, GESTIÓN Y DISTRIBUCIÓN INSTITUCIONAL
JOSE LUIS VÁZQUEZ FERNÁNDEZ	D.G. CRÉDITO

Remuneración total alta dirección (miles de euros)	4.482
--	-------

C.1.8. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros o miembros del órgano de administración:

Sí No

Número máximo de años de mandato	4
----------------------------------	---

C.1.9. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo u órgano de administración están previamente certificadas:

Sí No

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la entidad, para su formulación por el consejo u órgano de administración:

- C.1.10. Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo u órgano de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General u órgano equivalente con salvedades en el informe de auditoría

De acuerdo con el artículo 31.1 del Reglamento del Consejo de Administración, las relaciones del Consejo con los auditores externos de la Sociedad se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento. Asimismo, el artículo 12º e. del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento dispone que, para el adecuado funcionamiento de sus funciones, la Comisión de Auditoría, a través de su Presidente, sin perjuicio de la involucración de otros miembros de la Comisión, establecerá un canal de comunicación efectivo y periódico con el auditor principal responsable de la auditoría de cuentas tal y como se define por la LAC (en su caso, el auditor o auditores de cuentas designados por la correspondiente sociedad de auditoría como principales responsables del trabajo de auditoría de cuentas).

A estos efectos, corresponden a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco, establecer las oportunas relaciones con los auditores externos para recibir información sobre cualquier cuestión que pueda poner en riesgo la independencia de éstos y cualquier otra cuestión relacionada con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas.

Asimismo, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en relación con el auditor externo, servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores externos, evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a las recomendaciones del auditor externo y mediar en los casos de discrepancias entre aquéllos y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento deberá supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa.

Asimismo, el artículo 31.2 del Reglamento del Consejo, establece que el Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

C.1.11. ¿El secretario del consejo o del órgano de administración tiene la condición de consejero?

SÍ NO

Si el secretario no tiene la condición de consejero complete el siguiente cuadro:

Nombre o denominación social del secretario	Representante
D. JOSÉ EDUARDO ÁLVAREZ-NAVEIRO SÁNCHEZ	
Dña. MARÍA CONSOLACIÓN BORRÁS RETAMERO (Vicesecretaria)	

C.1.12. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor externo, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación, incluyendo cómo se han implementado en la práctica las previsiones legales.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Banco tiene la función de proponer al Consejo de Administración el nombramiento de auditores de cuentas para su sometimiento a la Junta General. Asimismo, asume las relaciones con ellos y vela por la independencia de los mismos, debiendo emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, y de conformidad con el artículo 5º 2.3 del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales por parte del auditor.

En este sentido, debe recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores, o por las personas o entidades vinculadas a éstos.

Además, como buena práctica y en aplicación de la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público, se solicita al auditor de cuentas explicaciones acerca del sistema de control de calidad interno que tiene establecido en materia de independencia, así como información sobre las prácticas internas de rotación de los socios de auditoría y de su personal, atendiendo el auditor de cuentas a esta solicitud y facilitando a la Comisión la información requerida.

Así, destaca el informe sobre independencia del auditor externo elevado a la Junta General, en el que la Comisión de Auditoría y Cumplimiento se pronuncia sobre diferentes aspectos relacionados con la independencia del mismo, concluyendo que de la información obtenida a través de los canales de comunicación disponibles no ha identificado aspectos que pongan en cuestión el cumplimiento de la normativa en vigor en España de la actividad de auditoría de cuentas en materia de independencia del auditor y, en particular, confirma que no se han identificado aspectos de esta naturaleza que se relacionen con la prestación de servicios adicionales de cualquier clase.

Asimismo, en cumplimiento del Marco Internacional para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna (norma 2050), el Director de Auditoría Interna se reúne trimestralmente con el auditor externo al objeto de coordinar las actividades de aseguramiento en el Banco.

A este respecto, si el Director de Auditoría Interna, bien a través de las reuniones trimestrales con el auditor externo, o bien a través de cualquier otra fuente, tuviera conocimiento de la existencia de conflictos de interés o problemas de independencia en el desempeño de los servicios prestados por parte del auditor externo, lo pondría en conocimiento de los Órganos de Gobierno del Banco.

En cuanto a la selección de bancos de inversión, los criterios son restrictivos, a fin de evitar que puedan tener intereses coincidentes en más operaciones en los mismos mercados y al mismo tiempo.

Por otra parte, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. tiene también contratados los servicios de cuatro agencias de rating, entre las que se incluyen tres de las principales agencias internacionales, sometiéndose periódicamente a sus análisis y sirviéndose de sus recomendaciones como un eficaz método de mejora.

C.2. Comisiones del Consejo u Órgano de Administración.

C.2.1. Enumere las comisiones del consejo u órgano de administración:

Nombre del órgano	Nº de miembros
CONSEJERO DELEGADO	1
COMISIÓN DELEGADA DE CRÉDITOS	3
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO	5
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS	3
COMISIÓN DE REMUNERACIONES	3
COMISIÓN DE RIESGO INTEGRAL	4

C.2.2. Detalle todas las comisiones del consejo u órgano de administración y sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran (las entidades que no tengan la forma jurídica de sociedad de capital no cumplimentarán la categoría del consejero en el cuadro correspondiente y en el apartado de texto explicarán la categoría de cada consejero de acuerdo con su régimen jurídico y la forma en que los mismos cumplen las condiciones de composición de la comisión de auditoría y de la de nombramientos y retribuciones):

El cargo de secretario en todas las Comisiones del Consejo indicadas en este apartado ha sido ejercido por el secretario no consejero del Consejo de Administración.

COMISIÓN DELEGADA DE CRÉDITOS

Nombre	Cargo	Categoría
FRANCISCO BOTAS RATERA	PRESIDENTE	CONSEJERO EJECUTIVO
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE

% de consejeros ejecutivos	33,33 %
% de consejeros dominicales	0%
% de consejeros independientes	33,33%
% de otros externos	33,33%
Número de reuniones	18

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos societarios.

Según el artículo 11 del Reglamento del Consejo, la Comisión Delegada de Créditos estará compuesta por un mínimo de tres (3) consejeros.

La Comisión Delegada de Créditos tendrá carácter ejecutivo y, por consiguiente, podrá adoptar las correspondientes decisiones en el ámbito de las facultades delegadas por el Consejo.

La Comisión Delegada de Créditos designará un presidente de entre sus miembros. Asimismo, contará con un secretario y, en su caso, un vicesecretario, pudiendo ambos ser personas distintas del secretario y vicesecretario del Consejo de Administración, respectivamente.

La delegación de facultades en la Comisión Delegada de Créditos y los acuerdos de nombramiento de sus miembros requerirán el voto favorable de, al menos, dos tercios de los componentes del Consejo.

La Comisión Delegada de Créditos dispondrá de las facultades específicamente previstas en el acuerdo de delegación, que incluirán, al menos, las facultades que corresponden al Consejo de Administración en relación con la concesión y seguimiento de las operaciones de financiación cualquiera que sea su naturaleza, incluidas las relativas al perfeccionamiento, reconocimiento, modificación, prórroga, anticipación del vencimiento, resolución, extinción, renovación y, en general, cuantas correspondan en relación con los actos, contratos u operaciones propias del giro o tráfico de las entidades bancarias en su operativa de financiación.

La Comisión se reunirá, de ordinario, con periodicidad semanal y, además, cuantas veces sea convocada por su presidente, a su propia iniciativa o a petición de, al menos, un tercio de sus miembros.

La Comisión quedará válidamente constituida con la asistencia, presentes o representados, de más de la mitad de sus miembros y adoptará sus acuerdos por mayoría de los asistentes, presentes o representados, siendo de calidad el voto de su presidente.

Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos, teniendo en cuenta que los consejeros no ejecutivos sólo podrán hacerlo en otro no ejecutivo. Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario. La documentación relevante para cada reunión se facilitará a los miembros de la comisión con 3 días hábiles de antelación a la celebración de la reunión, salvo que razones de urgencia impidan cumplir con dicho plazo, en cuyo caso la información se facilitará a los consejeros lo antes posible.

Las reuniones podrán celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas. En este caso se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los miembros de la Comisión y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

La Comisión, a través de su presidente, informará al Consejo de los asuntos y decisiones adoptadas en sus sesiones poniendo a disposición de todos los consejeros copia de las actas de las sesiones de esta Comisión.

Debido al elevado número de reuniones mantenidas y al elevado volumen de operaciones propuestas y otros asuntos tratados por la Comisión, a continuación se recogen, de manera amplia, sus principales actuaciones:

- Conoció y sancionó las operaciones activas que, en virtud de la Norma de Admisión de Créditos, son de su competencia, informando asimismo de aquellas que debieron ser sancionadas por el Consejo.

- Acordó la preclasificación de los principales grupos empresariales, que supone agilizar el proceso de admisión para los clientes preseleccionados y es permanentemente informado de la evolución los mismos.
- Aprobó la adhesión a diversos Convenios con Organismos Oficiales.
- Aprobó la clasificación para operativa en mercado interbancario para una serie de entidades tanto nacionales como extranjeras.
- Recibió información periódica del Comité de Seguimiento del Perfil del Riesgo Crediticio, que es soporte de la Comisión para reforzar la acción de seguimiento y el nivel saneamiento del riesgo de crédito, de acuerdo con las mejores prácticas en materia de gobernanza, anticipación y gestión de las situaciones que discurren en la cartera viva.
- Realizó seguimiento periódico del saneamiento de los acreditados individualmente significativos tanto a efecto de su reevaluación de deterioro como de la autorización de su cura de dudosos o de subestándar.
- Realizó seguimiento permanente del estado y las posiciones con el Banco de los principales acreditados del mismo.
- Analizó y sancionó, en su caso, todas las propuestas presentadas a favor de las personas físicas y jurídicas calificadas como "Partes Vinculadas" de acuerdo a la Política de Operaciones con Partes Vinculadas aprobada por el Consejo de Administración el 27 de julio de 2015.

COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
LETICIA IGLESIAS HERRAIZ	PRESIDENTA	CONSEJERA INDEPENDIENTE
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE
CARINA SZPILKA LÁZARO	VOCAL	CONSEJERA INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE

% de consejeros dominicales	0%
% de consejeros independientes	80%
% de otros externos	20%
Número de reuniones	11

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos sociales.

El presidente de la Comisión deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. La Comisión contará con un secretario y, potestativamente, con un vicesecretario, que podrán ser personas distintas del secretario y el vicesecretario del Consejo de Administración. El vicesecretario sustituirá al secretario en los casos de ausencia, incapacidad o vacante.

La Comisión se reunirá, de ordinario, con periodicidad mensual y, además, cuantas veces sea convocada por su presidente, ya sea a iniciativa propia, a requerimiento del presidente del Consejo o a petición de, al menos, un tercio de sus miembros.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento quedará válidamente constituida con la asistencia, presentes o representados, de la mayoría de sus miembros y adoptará sus acuerdos por mayoría de votos de los miembros concurrentes, presentes o representados teniendo el presidente voto dirimente en caso de empate.

Para la adopción de acuerdos relativos a operaciones vinculadas con accionistas titulares, de forma individual o concertadamente con otros, de una participación de control, o con sus personas vinculadas, excluidas las personas jurídicas pertenecientes al grupo ABANCA Corporación Bancaria, solo podrán participar en la deliberación y votación los consejeros que tengan la condición de independientes, deduciéndose del cómputo de la mayoría de votos los correspondientes a los consejeros que no tengan la consideración de independientes. Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos. Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario. La documentación relevante para cada reunión (proyecto de orden del día, presentaciones, actas de reuniones anteriores, etc.) se facilitará a los miembros de la Comisión con 3 días hábiles de antelación a la celebración de la reunión, salvo que razones de urgencia impidan cumplir con dicho plazo, en cuyo caso la información se facilitará a los consejeros lo antes posible.

Las reuniones de la Comisión podrán celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas. En este caso, se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los miembros de la Comisión y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento tendrá, al menos, las siguientes funciones:

1. Informar a la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con las materias que sean competencia de la Comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la Comisión ha desempeñado en ese proceso.

2. En relación con el auditor externo:

2.1 Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto en los artículos 16, apartados 2, 3 y 5, y 17.5 del Reglamento (UE) n.º 537/2014, de 16 de abril, para su sometimiento a la Junta General, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.

2.2 Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en los artículos 5, apartado 4, y 6.2.b) del Reglamento (UE) n.º 537/2014, de 16 de abril, y en lo previsto en la sección 3^a del capítulo IV del título I de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, sobre el régimen de independencia, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso deberá recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculadas a este, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

Las autorizaciones citadas, en caso de urgencia debidamente justificada, podrán ser otorgadas por el Presidente de la Comisión, debiendo ser ratificadas por esta última en su inmediata sesión.

2.3 Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales antes mencionados, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

2.4 Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y el auditor externo y evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a las recomendaciones del auditor externo y mediar en los casos de discrepancias entre aquél y este en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros. Asimismo, la Comisión verificará que la alta dirección tiene en cuenta las recomendaciones del auditor externo;

2.5 Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa;

2.6 Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad.

3. En relación con los sistemas de información y control internos y la función de auditoría interna:

3.1 Comprobar la adecuación e integridad de los sistemas internos de control y revisar la designación y sustitución de sus responsables;

3.2 Conocer y supervisar el proceso de elaboración y presentación y la integridad de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, a su Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, presentando, en su caso, recomendaciones o propuestas al Consejo, dirigidas a salvaguardar su integridad;

3.3 Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna, y los sistemas de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente, y discutir con el auditor externo las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas, en su caso, en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo y el correspondiente plazo para su seguimiento.

3.4 Supervisar y velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del Auditor General; proponer el Estatuto de Auditoría Interna, proponer la orientación y plan anual de trabajo de la función de auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad; proponer el presupuesto y plan de recursos de la función de auditoría interna, previa valoración del alcance y recursos de la función; recibir información periódica sobre sus actividades y sobre las incidencias que se presenten en su desarrollo; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes. Por otra parte el Auditor General tendrá pleno acceso a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a través de su Presidente;

3.5 Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que se adviertan en el seno de la empresa; y

3.6 Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridas por la dirección.

4. Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en los mercados de valores, del Reglamento del Consejo de Administración y, en general, de las reglas de gobierno de la Sociedad y hacer las propuestas necesarias para su mejora. En particular, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento recibir información y, en su caso, emitir informe sobre medidas disciplinarias a miembros de la alta dirección de la Sociedad.

5. Supervisar el funcionamiento y el cumplimiento del Manual de Control Interno para la Prevención de Riesgos Penales aprobado por el Consejo de conformidad con el apartado 4.4 del Artículo 4 del Reglamento del Consejo de Administración.

Para la realización de esta tarea, la Comisión contará, entre otras, con la facultad de recabar cualquier información que estime conveniente y de convocar a cualquier directivo o empleado del Grupo, incluyendo, en particular, los responsables de la función de cumplimiento y los distintos Comités con facultades en este ámbito para valorar su desempeño, así como la facultad de iniciar y dirigir las investigaciones internas que considere necesarias sobre hechos relacionados con el posible incumplimiento del Manual de Control Interno para la Prevención de Riesgos Penales.

Asimismo, la Comisión evaluará periódicamente el funcionamiento del Manual de Control Interno para la Prevención de Riesgos Penales y su eficacia en la prevención o mitigación de la comisión de delitos, contando para ello con asesoramiento externo cuando lo estime procedente, y propondrá al Consejo de Administración cualesquiera cambios al Manual de Control Interno para la Prevención de Riesgos Penales y, en general, al programa de cumplimiento que estime oportuno a la vista de tal evaluación.

6. Además, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento informará, con carácter previo, al Consejo sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo y en particular sobre:

1. La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente.
 2. La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.
 3. Las operaciones con partes vinculadas, en los términos establecidos en el Reglamento del Consejo de Administración.
A estos efectos la Comisión debe recabar y analizar toda la información y documentación necesaria, valorando la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato y de las condiciones de mercado. Para ello, de acuerdo con el apartado 9, podrá solicitar informes de expertos cuando considere oportuno que se pronuncien, por ejemplo, acerca de los efectos para el interés social de la transacción propuesta o de si ésta se realizaría en términos de mercado.
 4. Las modificaciones de este Reglamento y las del Reglamento del Consejo de Administración.
7. Formular al Consejo de Administración cuantas propuestas estime oportunas sobre cuestiones incluidas en su ámbito de competencia.
 8. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento del Consejo de Administración o en la normativa aplicable.
 9. Para el mejor cumplimiento de sus funciones, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento podrá recabar el asesoramiento de profesionales externos en materias propias de su competencia.

Durante el ejercicio 2018, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Elevar al Consejo de Administración la Autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.
- Proponer favorablemente al Consejo la contratación de KPMG Auditores S.L. para la realización de trabajos distintos de la auditoría.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para la formulación del estado contable de liquidez para el pago de dividendo a cuenta del ejercicio 2017
- Fue informada de la decisión del BCE en la que autoriza la apertura de una sucursal de ABANCA en Miami y de los compromisos asumidos por el Banco al respecto.
- Proponer favorablemente al Consejo la actualización de la Política de Gestión de Órdenes, en línea con la normativa MiFID II.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la actualización del "Documento de aplicación práctica de los criterios de determinación del colectivo identificado" propuesta por la Dirección General de Capital Humano.
- Elevar propuesta favorable al Consejo de la declaración e informe del auditor externo acerca de su independencia, así como de los servicios diferentes de la auditoría prestados al Banco o a sociedades vinculadas. Asimismo, también propuso favorablemente el informe de la Comisión sobre la independencia del auditor externo.
- Informar favorablemente al Consejo de las cuentas anuales y del informe de gestión 2017, así como de la Memoria de RSC 2017.
- Proponer favorablemente al Consejo las modificaciones del RIC, Política de Salvaguarda de Activos y Política de Óptima Ejecución.
- Informar favorablemente al Consejo de la Política de control y gestión de riesgos fiscales.
- Informar favorablemente al Consejo de Administración sobre la revisión de idoneidad y honorabilidad de todos los miembros del Colectivo Identificado.
- Elevar favorablemente al Consejo la propuesta de modificación de los Estatutos y del Reglamento del Consejo de Administración.

- Recibió informe acerca de la actividad de la función de Auditoría Interna, así como de la situación de recomendaciones y requerimientos de auditoría.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para el nombramiento de un Delegado de Protección de Datos (DPO).
- Informar favorablemente al Consejo sobre la actualización de la Política de Externalización.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para la aprobación de la Política de Gobierno del dato de ABANCA.
- Informar favorablemente al Consejo de la actualización de la Norma de Procura, por la que se incorpora un anexo que regula el proceso de selección con respecto al auditor de cuentas.
- Informar favorablemente al Consejo de la Información con Relevancia Prudencial (IRP) 2017.
- Fue informada del reporte de operaciones de autocartera autorizadas, indicando que durante 2018 no se ha producido ninguna operación de autocartera que requiera autorización del BCE.
- Elevar propuesta favorable al Consejo sobre la modificación de la Política de comunicación comercial.
- Proponer favorablemente al Consejo la respuesta al requerimiento de la CNMV sobre el cumplimiento de las comisiones de auditoría.
- Informar favorablemente al Consejo de la formulación de los Estados Financieros a 30 de septiembre de 2018.
- Informar favorablemente al Consejo el pago de un dividendo a cuenta conforme a la Política de Dividendos en vigor.
- Fue informada sobre los hechos significativos tratados en el Comité de Ética.
- Proponer favorablemente al Consejo la aprobación del nuevo documento metodológico del Risk Assessment.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para la modificación de la NG del Reglamento del Canal de Denuncias.
- Recibió información sobre las principales modificaciones llevadas a cabo sobre el Real Decreto Ley 11/2018 de 31 de agosto sobre determinadas medidas de prevención de blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Recibió el informe trimestral del Área de Cumplimiento sobre trabajos realizados.
- Proponer favorablemente al Consejo la actualización del Manual de Prevención del Blanqueo de Capitales.
- Fue informada del reporte a la CNMV de los Estados Reservados Anuales 2017.
- Proponer favorablemente al Consejo la actualización de la Norma de Procura y la aprobación de la Política de Proveedores.
- Fue informada sobre la evaluación anual de la Función de Auditoría Interna.

Identifique a los consejeros miembros de la comisión de auditoría que hayan sido designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre la fecha de nombramiento del Presidente de esta comisión en el cargo.

Nombre del consejero con experiencia	LETICIA IGLESIAS HERRAIZ JOSÉ GARCÍA MONTALVO
Nº de años del presidente en el cargo	0*

*Dña. Leticia Iglesias Herraiz comenzó a ejercer la presidencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento una vez obtenida la autorización del Banco Central Europeo, esto es, 30 de agosto de 2018, por lo que no se ha cumplido un año desde entonces.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
EDUARDO ERAÑA GUERRA	PRESIDENTE	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE

% de consejeros dominicales	0%
% de consejeros independientes	66,66%
% de otros externos	33,33%
Número de reuniones	10

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos sociales.

Según el artículo 14 del Reglamento del Consejo la Comisión de Nombramientos estará formada por un mínimo de tres (3) consejeros, todos ellos no ejecutivos. Al menos un tercio de estos miembros (o, de ser superior, dos de sus miembros) y, en todo caso el presidente, deberán ser consejeros independientes.

Los integrantes de la Comisión de Nombramientos serán designados por el Consejo de Administración, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de la Comisión. La Comisión contará con un secretario y, potestativamente, con un vicesecretario, que podrán ser personas distintas del secretario y vicesecretario del Consejo de Administración. El vicesecretario sustituirá al secretario en los casos de ausencia, incapacidad o vacante.

La Comisión se reunirá, de ordinario, con periodicidad bimestral y, además, cuantas veces sea convocada por su presidente, ya sea a iniciativa propia o a instancias de al menos un tercio de sus miembros. Asimismo, también se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas.

La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y adoptará sus acuerdos por mayoría de los miembros concurrentes, presentes o representados, teniendo el presidente voto dirimente.

Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos. Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario. La documentación relevante para cada reunión (proyecto de orden del día, presentaciones, actas de reuniones anteriores, etc.) se facilitará a los miembros de la Comisión con 3 días hábiles de antelación a la celebración de la reunión, salvo que razones de urgencia impidan cumplir con dicho plazo, en cuyo caso la información se facilitará a los consejeros lo antes posible.

Las reuniones de la Comisión podrán celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas. En este caso, se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los miembros de la Comisión y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, la Comisión de Nombramientos tendrá, al menos, las siguientes funciones:

1. Evaluar el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia necesarios en el Consejo de Administración y elaborar una descripción de las funciones y aptitudes necesarias para un nombramiento concreto, valorando el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido;
2. Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo;
3. Identificar y recomendar, con vistas a su aprobación por el Consejo de Administración o por la Junta General, candidatos para proveer los puestos vacantes del Consejo de Administración y, en particular:
 - 3.1. Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o, en su caso, para su sometimiento a la decisión de la Junta General de accionistas, así como las propuestas para la reelección o cese de dichos consejeros por la Junta General; e
 - 3.2. Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o, en su caso, para su sometimiento a la decisión de la Junta General de accionistas, así como las propuestas para su reelección o cese por la Junta General.
4. Revisar periódicamente la política del Consejo de Administración en materia de selección y nombramiento de los miembros de la alta dirección y formularle recomendaciones, así como informar las propuestas de nombramiento y separación de la alta dirección y las condiciones básicas de sus contratos;
5. Aplicar y supervisar el plan de sucesión de los consejeros aprobado por el Consejo de Administración;
6. Informar con carácter previo al Consejo los miembros que deban formar parte de cada una de las comisiones;

7. Verificar anualmente el carácter de los consejeros de la Sociedad e informar al Consejo al respecto, para su consideración en la elaboración del Informe Anual de Gobierno Corporativo;
8. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posibles cambios;
9. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la idoneidad de los diversos miembros del Consejo de Administración y de este en su conjunto, e informar al Consejo de Administración en consecuencia;
10. Definir políticas y orientaciones para la gestión del Capital Humano de la Sociedad; e
11. Informar la propuesta de nombramiento del Presidente de Honor.
12. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento del Consejo o en la normativa aplicable.

En el desempeño de sus cometidos la Comisión de Nombramientos tendrá en cuenta, en la medida de lo posible y de forma continuada, la necesidad de velar por que la toma de decisiones del Consejo de Administración no se vea dominada por un individuo o un grupo reducido de individuos de manera que se vean perjudicados los intereses de la Sociedad en su conjunto.

La Comisión podrá utilizar los recursos que considere apropiados para el desarrollo de sus funciones, incluido el asesoramiento externo.

Durante el ejercicio 2018, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Elevar al Consejo Administración la Autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Nombramientos
- Elevar al Consejo Administración la Autoevaluación del funcionamiento del Consejo de Administración.
- Informar sobre el proceso de reevaluación anual de las condiciones de idoneidad de los consejeros del Banco y de Abanca Servicios Financieros, E.F.C., S.A., así como su calificación.
- Proponer favorablemente al Consejo la actualización del "Documento de aplicación práctica de los criterios de determinación del colectivo identificado".
- Elevar al Consejo el informe de evaluación del funcionamiento del Consejo en su conjunto y de sus comisiones durante el ejercicio 2017.
- Informar favorablemente al Consejo la evaluación de desempeño del CEO correspondiente al año 2017.
- Informar favorablemente al Consejo de Administración sobre la revisión de idoneidad y honorabilidad 2018 de todos los miembros del Colectivo Identificado.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para la creación de la figura de Chief Data Officer (CDO).
- Proponer al Consejo el nombramiento por cooptación de Dña. Leticia Iglesias Herranz como consejera independiente del Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y Presidenta de su Comisión de Auditoría y Cumplimiento.
- Proponer favorablemente los nombramientos de D. José Luis López Rodríguez y D. José María Benavent como consejeros independientes del Consejo de

- Administración de Abanca Servicios Financieros, E.F.C., S.A., así como Presidente de la Comisión mixta de Auditoría y Riesgos en el caso de D. José Luis López Rodríguez.
- Proponer al Consejo el nombramiento del Delegado de Protección de Datos (DPO) en ABANCA.
 - Mostrar su conformidad con el Plan de Formación de Consejeros propuesto para el período 2018-2019.
 - Proponer favorablemente al Consejo de Administración de Abanca Servicios Financieros, E.F.C., S.A. el nombramiento de D. Jorge Martínez Martínez como consejero dominical no ejecutivo del Consejo de Administración de Abanca Servicios Financieros, E.F.C., S.A.
 - Elevar propuesta favorable al Consejo para nombrar a D. José García Montalvo Presidente de la Comisión de Riesgo Integral, en sustitución del Sr. Rodrigo Zarza; nombrar a Dª. Leticia Iglesias Herraiz Presidenta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, en sustitución del Sr. García Montalvo y designar a Dª. Leticia Iglesias Herraiz miembro de la Comisión de Riesgo Integral.
 - Presentar propuesta favorable al Consejo para la definición de la composición del Personal directivo con funciones Clave" (Personal clave) del Banco.
 - Proponer favorablemente el nombramiento de D. Gerardo Carlos Fuentes Ayerdi como R.P.F. de la mercantil Corporación Empresarial y Financiera de Galicia, S.L. para el desempeño del cargo de consejero dominical en la entidad aseguradora y gestora de fondos de pensiones ABANCA VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (unipersonal).
 - Elevar propuesta favorable al Consejo para la contratación de los servicios de la consultora Russell Reynolds Associates, con vistas a la elaboración del informe anual sobre la evaluación de la eficacia del funcionamiento del Consejo y Comisiones, relativo al ejercicio 2018.
 - Informar favorablemente al Consejo sobre el proceso de reevaluación anual de las condiciones de idoneidad de los consejeros del Banco y ASF, así como su calificación.

COMISIÓN DE REMUNERACIONES

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
CARINA SZPILKA LÁZARO	PRESIDENTA	CONSEJERA INDEPENDIENTE
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS

% de consejeros dominicales	0%
% de consejeros independientes	66,66%
% de otros externos	33,33%
Número de reuniones	7

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y

reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos sociales.

Según el artículo 15 del Reglamento del Consejo, la Comisión de Remuneraciones estará formada por un mínimo de tres (3) consejeros, todos ellos no ejecutivos. Al menos un tercio (o, de ser superior, dos de sus miembros) y, en todo caso, el presidente deberán ser consejeros independientes.

Los integrantes de la Comisión de Remuneraciones serán designados por el Consejo de Administración, teniendo presente los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de la Comisión. La Comisión contará con un secretario y, potestativamente, con un vicesecretario, que podrán ser personas distintas del secretario y vicesecretario del Consejo de Administración. El vicesecretario sustituirá al secretario en los casos de ausencia, incapacidad o vacante.

La Comisión se reunirá, de ordinario, con periodicidad bimestral y, además, cuantas veces sea convocada por su presidente, ya sea a iniciativa propia o a instancias de al menos un tercio de sus miembros. Asimismo, también se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas.

La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y adoptará sus acuerdos por mayoría de votos de los miembros concurrentes, presentes o representados, teniendo el presidente voto dirimente.

Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos. Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario. La documentación relevante para cada reunión (proyecto de orden del día, presentaciones, actas de reuniones anteriores, etc.) se facilitará a los miembros de la Comisión con 3 días hábiles de antelación a la celebración de la reunión, salvo que razones de urgencia impidan cumplir con dicho plazo, en cuyo caso la información se facilitará a los consejeros lo antes posible.

Las reuniones de la Comisión podrán celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas. En este caso, se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los miembros de la Comisión y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo la Comisión de Remuneraciones tendrá, al menos, las siguientes funciones:

1. Proponer al Consejo de Administración la política de retribución de los consejeros (que deberá someterse a votación por la Junta General, conforme a lo previsto en el artículo 24 apartado 7 del Reglamento del Consejo) y la de los altos directivos de la Sociedad, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia;
2. Supervisar directamente la remuneración de los directivos encargados de la gestión de riesgos y con funciones de cumplimiento;

3. Revisar periódicamente los programas de retribución para su puesta al día y velar por que las remuneraciones de los consejeros y altos directivos se ajusten a criterios de moderación y adecuación con los resultados de la Sociedad y que las políticas de remuneración de éstos y de los demás miembros del colectivo identificado (según este término se define en la normativa aplicable) no ofrezcan incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel tolerado por la Sociedad, de forma que promuevan y sea compatibles con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos.

Adicionalmente, la política de remuneraciones del colectivo identificado será objeto, al menos una vez al año, de una evaluación interna central e independiente, al objeto de comprobar si se cumplen las pautas y los procedimientos de remuneración adoptados por el Consejo de Administración;

4. Verificar la independencia de los asesores externos que en su caso se contraten, con ese carácter, como expertos en materia de remuneraciones;

5. Velar por la transparencia de las de las políticas retributivas en los términos que prevea la normativa aplicable y por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad;

6. Valorar el cumplimiento de los objetivos a los que se encuentren vinculadas las remuneraciones, así como la necesidad, en su caso, de aplicar ajustes por riesgos a dichas remuneraciones; y

7. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento del Consejo o en la normativa aplicable.

Para el mejor cumplimiento de sus funciones, la Comisión de Remuneraciones podrá recabar el asesoramiento de profesionales externos en materias propias de su competencia.

Durante el ejercicio 2018, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Informar favorablemente del informe sobre autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Remuneraciones
- Informar favorablemente al Consejo sobre la revisión de la Política Retributiva propuesta por la DG de Capital Humano.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para ratificar la designación de los beneficiarios del Incentivo a Largo Plazo (ILP) realizada por el Consejero Delegado.
- Elevar propuesta favorable al Consejo sobre la información de la retribución de consejeros y alta dirección a incluir en la memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio 2017.
- Informar favorablemente al Consejo de la propuesta de abono de SRV 1º y 2º nivel y Colectivo Identificado.
- Comunicar la reevaluación anual de idoneidad de los titulares de funciones clave (Colectivo Identificado).
- Proponer al Consejo la modificación de Estatutos y del Reglamento del Consejo de Administración en el ámbito de las competencias de la Comisión de Remuneraciones.
- Proponer favorablemente al Consejo la propuesta para la adopción por la Junta General Ordinaria, relativa a la aprobación de la política de remuneración de los consejeros y acuerdos relacionados, al objeto de adaptarlos a la reciente STS 98/2018.
- Elevar propuesta favorable al Consejo sobre la recomendación pormenorizada para la adopción por la Junta General Ordinaria de acuerdo relativo al límite de la relación entre la RF y la RV.

- Proponer favorablemente al Consejo, para que este a su vez lo elevara a la Junta General, la ampliación del número de beneficiarios del Plan de incentivos a largo plazo ("Plan 300") aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 26 de junio de 2017.
- Elevar propuesta favorable al Consejo para la fijación de los objetivos de autocartera de 2018.
- Elevar a la Junta General de ABANCA Servicios Financieros, E.F.C., S.A. propuesta para fijar el importe máximo de retribución anual conjunta para la totalidad de los consejeros independientes, por todos los conceptos.
- Elevar al Consejo los informes sobre la Política Retributiva de ABANCA 2017 elaborados por el experto externo Ernst & Young Abogados, S.L.P. (EY) y Auditoría Interna.

COMISIÓN DE RIESGO INTEGRAL

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	PRESIDENTE	CONSEJERO INDEPENDIENTE
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
LETICIA IGLESIAS HERRAIZ	VOCAL	CONSEJERA INDEPENDIENTE

% de consejeros ejecutivos	0%
% de consejeros dominicales	0%
% de consejeros independientes	75%
% de otros externos	25%
Número de reuniones	12

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos sociales.

Según el artículo 13 del Reglamento del Consejo, la Comisión de Riesgo Integral estará formada por un mínimo de tres (3) consejeros, todos ellos no ejecutivos. Al menos un tercio de estos miembros deberán ser consejeros independientes.

Los miembros de la Comisión de Riesgo Integral se designarán teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros para entender plenamente y controlar la estrategia de riesgo y la propensión al riesgo de la Sociedad, así como los cometidos de la Comisión. La Comisión estará presidida por un consejero independiente. Igualmente, la Comisión contará con un secretario y, potestativamente, con un vicesecretario, que podrán ser personas distintas del secretario y vicesecretario del Consejo de Administración. El vicesecretario sustituirá al secretario en los casos de ausencia, incapacidad o vacante.

La Comisión se reunirá, de ordinario, con periodicidad mensual y, además, cuantas veces sea convocada por su presidente, ya sea a iniciativa propia o a instancias de al menos un tercio de sus miembros. Asimismo, también se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas.

La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, la mayoría de sus miembros, y adoptará sus acuerdos por mayoría de los miembros concurrentes, presentes o representados, teniendo el presidente voto dirimente.

Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos. Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario. La documentación relevante para cada reunión (proyecto de orden del día, presentaciones, actas de reuniones anteriores, etc.) se facilitará a los miembros de la Comisión con 3 días hábiles de antelación a la celebración de la reunión, salvo que razones de urgencia impidan cumplir con dicho plazo, en cuyo caso la información se facilitará a los consejeros lo antes posible.

Las reuniones de la Comisión podrán celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas. En este caso, se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los miembros de la Comisión y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por el Consejo de Administración, la Comisión de Riesgo Integral ejercerá, al menos, las siguientes funciones:

1. Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Sociedad y su estrategia en este ámbito, y asistirle en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia.
2. Vigilar que la política de precios de los activos y los pasivos ofrecidos a los clientes tenga plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo de la Sociedad. En caso contrario, la Comisión presentará al Consejo de Administración un plan para subsanarla.
3. Determinar, junto con el Consejo de Administración, la naturaleza, la cantidad, el formato y la frecuencia de la información sobre riesgos que deba recibir la propia Comisión y el Consejo de Administración.
4. Colaborar para el establecimiento de políticas y prácticas de remuneración racionales. A tales efectos, la Comisión examinará, sin perjuicio de las funciones de la Comisión de Remuneraciones, si la política de incentivos prevista en el sistema de remuneración tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez y la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.
5. Proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del director de la unidad de gestión de riesgos (Director General de Control Corporativo y Riesgos).
6. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento del Consejo o en la normativa aplicable.

Para el adecuado ejercicio de sus funciones el Consejo garantizará que la Comisión pueda acceder sin dificultades a la información sobre la Sociedad y sobre su situación de riesgo, incluyendo el acceso al Director General de Control Corporativo y Riesgos y a asesoramiento externo especializado, si fuese necesario. Asimismo, el Director General de Control Corporativo y Riesgos tendrá pleno acceso a la Comisión de Riesgo Integral, a través de su presidente.

Durante el ejercicio 2018, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Elevar propuesta favorable al Consejo para la aprobación de la actualización de la Política de Garantías y Tasaciones, Política de Riesgo País, Política de Activos Inmobiliarios Adjudicados o Recibidos en Pago de Deudas, Política de Modificación de Condiciones - Refinanciaciones y Reestructuraciones, y Política: Criterios de Clasificación de las operaciones en función del riesgo de crédito por insolvencia.
 - Presentar análisis del set de indicadores propuestos para el RAF 2018; así como de los objetivos, EWIs y Límites disponibles (BP).
 - Presentar propuesta favorable al Consejo para la aprobación de la Política de la Oficina de Prevención de Pérdidas y Fraude.
 - Proponer al Consejo la formulación de las cuentas anuales individuales y consolidadas, e informes de gestión, correspondientes al ejercicio 2017.
 - Elevar propuesta favorable al Consejo de Administración sobre el Risk Appetite Framework (RAF) 2018.
 - Elevar propuesta favorable al Consejo para la aprobación del ICAAP e ILAAP 2017 de ABANCA.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación del cuerpo normativo de continuidad de negocio de ABANCA, formado por la Política, la Norma y el Plan de Continuidad de Negocio.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación de la emisión de la Información con Relevancia Prudencial (IRP) de Abanca Holding Financiero, S.A. con datos a 31 de diciembre de 2017.
 - Informar favorablemente al Consejo la aprobación de la Política de privacidad del Grupo ABANCA, del Procedimiento de Privacidad desde el diseño y por defecto, del Protocolo de Notificación de brechas de seguridad y de la Política de Conservación de Datos.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación de las modificaciones en el Recovery Plan 2017. Asimismo, presentar propuesta favorable para la ratificación de la designación del DG Control Corporativo y Riesgos, y CRO de ABANCA, como responsable interno de Resolution.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación del Reglamento Interno de la Sucursal de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. en Ginebra, una vez incorporados los requerimientos de la FINMA.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación de las modificaciones de la Normativa de Riesgos.
 - Informar favorablemente al Consejo para la autorización de la Emisión de Bonos Subordinados Tier 2.
 - Fue informada del Stress Test de Liquidez.
 - Elevar propuesta favorable para su presentación al Consejo del Recovery Plan 2017.
 - Fue informada de la estimación de las necesidades de MREL en aplicación de la política SRB.
 - Proponer favorablemente al Consejo la aprobación del Marco y Política de Riesgo Tecnológico, así como la Política de Gestión de Proveedores.
- Recibió información del seguimiento de Indicadores Estratégicos de Gestión Integral de Riesgo.

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPO

D.1. Detalle las operaciones realizadas entre la entidad o entidades de su grupo, y los accionistas, socios cooperativistas, titulares de derechos dominicales o cualquier otro de naturaleza equivalente de la entidad

A cierre del ejercicio 2018, las operaciones vivas y saldos mantenidos con accionistas, partícipes cooperativistas, titulares de derechos dominicales o cualquier otro de naturaleza equivalente de la Entidad, alcanzan los siguientes importes (miles de euros):

Préstamos concedidos: 21.103

Depósitos: 18.899

Otras operaciones: 58.311

Ingresos financieros: 738

Gastos financieros: -

D.2. Detalle las operaciones realizadas entre la entidad o entidades de su grupo, y los administradores o miembros del órgano de administración, o directivos de la entidad.

A cierre del ejercicio 2018, las operaciones vivas y saldos mantenidos con administradores y directivos de la Entidad alcanzan los siguientes importes (miles de euros):

Préstamos y créditos concedidos: 4.283

Depósitos: 5.325

Otras operaciones: -

Ingresos financieros: 28

Gastos financieros: 84

D.3. Detalle las operaciones intragrupo.

A cierre del ejercicio 2018, las operaciones vivas y saldos mantenidos con sociedades o entidades multigrupo y asociadas del Grupo ABANCA Corporación Bancaria, S.A., que no se eliminan en el proceso de consolidación, alcanzan los siguientes importes (miles de euros):

Préstamos concedidos: 82.956

Depósitos: 23.624

Otras operaciones: 14.203

Ingresos financieros: 2.780

Gastos financieros: 1

D.4. Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la entidad o su grupo, y sus consejeros o miembros del órgano de administración, o directivos.

Según lo establecido en el artículo 28 del Reglamento del Consejo del Banco, el consejero deberá abstenerse de:

1. Realizar operaciones con la Sociedad, excepto cuando se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.
2. Utilizar el nombre de la Sociedad o invocar su condición de consejero para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
3. Hacer uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la Sociedad, con fines privados.
4. Aprovecharse de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
5. Obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su Grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.
6. Desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

Las previsiones anteriores serán de aplicación también en el caso de que el beneficiario de los actos o de las actividades prohibidas sea una persona vinculada al consejero. A los efectos de este reglamento tendrán la consideración de personas vinculadas a los consejeros las siguientes:

1. El cónyuge del consejero o las personas con análoga relación de afectividad.
2. Los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero o del cónyuge del consejero.
3. Los cónyuges de los ascendientes, de los descendientes y de los hermanos del consejero.
4. Las sociedades en las que el consejero, por sí o por persona interpuesta, se encuentre en alguna de las situaciones contempladas en el apartado primero del artículo 42 del Código de Comercio.
5. En el caso de un consejero persona jurídica, las indicadas en el artículo 231.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

Se exceptúan los supuestos que hayan sido autorizados por la Sociedad de conformidad con la Ley, los Estatutos y el Reglamento del Consejo.

La autorización deberá ser necesariamente acordada por la Junta General cuando tenga por objeto la dispensa de la prohibición de obtener una ventaja o remuneración de terceros,

afecte a una transacción por valor superior al diez por ciento de los activos sociales o se refiera a la obligación de no competir con la Sociedad.

En los demás casos, la autorización podrá ser otorgada por el Consejo de Administración siempre que quede garantizada la independencia de los miembros que la conceden respecto del consejero dispensado. Además, será preciso asegurar la inocuidad de la operación autorizada para el patrimonio social o, en su caso, su realización en condiciones de mercado y la transparencia del proceso.

La obligación de no competir con la Sociedad solo podrá ser objeto de dispensa en el supuesto de que no quepa esperar daño para la Sociedad o el que quepa esperar se vea compensado por los beneficios que prevén obtenerse de la dispensa. La dispensa se concederá mediante acuerdo expreso y separado de la Junta General, en el que se concretarán las actividades competitivas autorizadas.

En todo caso, a instancia de cualquier socio, la Junta General resolverá sobre el cese del administrador que desarrolle actividades competitivas cuando el riesgo de perjuicio para la Sociedad haya devenido relevante.

Los consejeros deberán comunicar al Consejo cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o, en la medida que tengan conocimiento de las mismas, las personas vinculadas a ellos, definidas en el apartado 2 del artículo 27 del Reglamento del Consejo, pudieran tener con el interés de la Sociedad. En todo caso, las situaciones de conflicto en que se encuentren los administradores de la Sociedad serán objeto de información en la memoria y en el informe anual de gobierno corporativo. Además, los consejeros deberán comunicar la participación directa o indirecta que tanto ellos como sus personas vinculadas, en la medida en que tengan conocimiento de las mismas, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que en ella ejerzan.

Según lo establecido en el artículo 29 del Reglamento del Consejo del Banco. "Operaciones vinculadas"

El consejo conocerá, al menos, de las operaciones que la Sociedad o sociedades de su Grupo realicen con consejeros (en los términos previstos en la ley y en el artículo 28 del Reglamento del Consejo), con accionistas titulares, de forma individual o concertadamente con otros, de una participación significativa, incluyendo accionistas representados en el Consejo de Administración de la Sociedad o de otras sociedades del Grupo o con personas a ellos vinculadas.

La realización de dichas operaciones requerirá la autorización del Consejo, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, salvo en los supuestos en que su aprobación corresponda por ley a la Junta General. Las indicadas operaciones se valorarán desde el punto de vista de la igualdad de trato y de las condiciones de mercado, y se recogerán en el informe anual de gobierno corporativo 28 y en la información pública periódica en los términos previstos en la normativa aplicable.

No habrá obligación de poner en conocimiento del Consejo, ni de recabar la autorización prevista en el apartado anterior cuando se trate de operaciones que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes: (a) que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes. (b) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate o, cuando las operaciones se refieran a bienes o servicios en los que no existen tarifas establecidas, que se realicen en condiciones habituales de mercado, semejantes a las aplicadas en relaciones comerciales mantenidas con clientes de similares características; y c) que su cuantía no supere el uno por

ciento de los ingresos anuales de la Sociedad, con arreglo a las cuentas anuales individuales auditadas del último ejercicio cerrado a la fecha de la operación de que se trate.

Excepcionalmente, cuando razones de urgencia así lo aconsejen, de acuerdo con el último párrafo del apartado 4 del artículo 4 de este reglamento, las operaciones vinculadas podrán autorizarse por el consejero delegado, con posterior ratificación del Consejo.

Sin perjuicio de lo anterior, la concesión de créditos, avales y garantías por parte de la Sociedad, a favor de sus consejeros, directores generales o asimilados, quedará sometida, adicionalmente, a la autorización previa del Banco de España. Como excepción, no requerirá la autorización a la que se refiere el párrafo anterior la concesión de un crédito, aval o garantía que: a) Esté amparada en los convenios colectivos concertados entre la Sociedad y el conjunto de sus empleados. b) Se realice en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa y de manera habitual a un elevado número de clientes, siempre que el importe concedido a una misma persona, a sus familiares de hasta segundo grado o a las sociedades en las que estas personas ostenten una participación de control igual o superior al 15 por ciento, o de cuyo consejo formen parte, no exceda de 200.000 euros. En todo caso, la concesión de las operaciones anteriores será comunicada al Banco de España inmediatamente después de su concesión.

Según lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración, artículo 29 bis "Incumplimientos", en el caso de que los consejeros incumplan de forma grave o reiterada lo dispuesto en el capítulo IX del Reglamento del Consejo, la Comisión de Nombramientos, por propia iniciativa o a instancia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento o del Consejo de Administración, recabará la información necesaria y formulará una propuesta de actuación que elevará al Consejo de Administración. Dicha propuesta podrá incluir amonestación grave a imponerse, en su caso, por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento. En dicho supuesto, una vez impuesta la amonestación grave, la Comisión de Nombramientos deberá emitir informe, a elevar al Consejo de Administración, sobre la conveniencia del cese del administrador, de conformidad con el apartado 2.3 del artículo 20 del Reglamento del Consejo.

Asimismo, el Banco cuenta con un Código Ético y de Conducta, un Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores, una Política de Gestión de Conflictos de Interés en desarrollo de éste y una Política Corporativa de Operaciones con Partes Vinculadas que recogen los principios generales establecidos por el Banco para la gestión de los conflictos de interés.

En relación con los códigos de principios éticos o de buenas prácticas a los que el Banco se ha adherido voluntariamente, ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A. está adherido, desde marzo de 2012, al Código de Buenas Prácticas incluido en el Anexo del Real Decreto-ley 6/2012, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos. Igualmente, ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A. está adherido al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual, con las modificaciones que se introdujeron en la Ley 1/2013, de 14 de mayo, de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social, desde julio de 2013.

Además, la responsabilidad social corporativa ha sido una prioridad estratégica para ABANCA desde el primer momento. La Entidad cuenta con la firme voluntad de que su actividad sirva de impulso para la mejora social y el crecimiento sostenible, y apuesta por hacerlo de forma transparente y en consonancia con los diez principios del Pacto Mundial, así como con los objetivos de desarrollo aprobados por Naciones Unidas. Como muestra del compromiso por

difundir entre todos los profesionales del Banco esos objetivos, la Sociedad se sumó a la campaña #Companies4SDGs. ABANCA tiene el propósito de alinear en este ámbito las líneas de actuación de la estrategia de responsabilidad social para contribuir a alcanzar las metas establecidas en la Agenda 2030, un plan de acción que busca mejorar la vida, de manera sostenible, de las generaciones futuras.

E SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

E.1. Explique el alcance del Sistema de Control y Gestión de Riesgos de la entidad.

El modelo de control y gestión de riesgos del Grupo sigue las directrices de Basilea, estableciendo una gestión transversal del riesgo que engloba a toda la organización, y se concreta en cuatro líneas de defensa:

- i. **Primera línea de defensa:** funciones de gestión y control realizadas por las unidades del Grupo, entendidas como las Unidades de Negocio y la de Crédito. En esta línea se encuentran los controles primarios.
- ii. **Segunda línea de defensa:** funciones de control desarrolladas de manera independiente y de acuerdo con una gestión integral de riesgos, a través de la DG Control Corporativo y Riesgos y la DG Gobierno Corporativo y Asuntos Legales, abordando todas las tipologías de riesgos a las que estaría expuesto el Banco. Establece normativa y monitoriza el cumplimiento de la primera línea.
- iii. **Tercera línea de defensa:** funciones de supervisión realizadas por Auditoría Interna.

Con este modelo el Grupo busca orientar a la Entidad hacia las mejores prácticas bancarias potenciando la cultura de riesgos, llevando a cabo una gestión integral de los riesgos que incluye la revisión de los procesos claves de la operativa, con el fin de garantizar la solvencia y resiliencia del Banco conforme al Perfil de Riesgo definido por los Órganos de Gobierno.

La calidad en la gestión del riesgo constituye para el Grupo un eje prioritario de actuación. La política de riesgos del Grupo está orientada a mantener un perfil medio-bajo para el conjunto de sus riesgos, constituyendo un factor clave para la consecución de los objetivos estratégicos.

Así, el Grupo ha implementado una gestión integral del riesgo en la que la definición y el control del Apetito al Riesgo es uno de los elementos clave, siendo éste necesario para garantizar el cumplimiento del perfil de riesgo deseado, coherente y consistente con el presupuesto anual aprobado en el plan estratégico a medio plazo.

El Grupo define el apetito al riesgo como la cuantía y tipología de los riesgos que se considera razonable asumir en la ejecución de la estrategia de negocio considerando cada una de las tipologías de riesgos, de modo que el mismo pueda mantener su actividad ordinaria frente a la ocurrencia de eventos inesperados. Para ello se consideran escenarios severos que pudiesen tener un impacto negativo en sus niveles de capital, liquidez y/o rentabilidad.

La Entidad lleva a cabo una gestión activa de la totalidad de la vida del riesgo, desde el preanálisis, pasando por el análisis/concesión, seguimiento y hasta la extinción. Los principales riesgos no solo se analizan en el momento de su originación o cuando se plantean situaciones irregulares en el proceso de recuperación ordinaria, sino que se realizan de forma continuada para todos los clientes.

La gestión del riesgo de crédito se apoya también en herramientas de gestión de crédito como los modelos de scoring (particulares, autónomos y micropymes), sistemas de rating (exposiciones con empresas medianas y grandes) y preclasificaciones (grandes clientes).

Los sistemas de información y de agregación de exposiciones que dispone el Banco permiten llevar a cabo un seguimiento de las exposiciones verificando el cumplimiento sistemático de los límites aprobados, así como adoptar, en caso necesario, las medidas correctoras pertinentes. Periódicamente se realiza un seguimiento sistemático del estado de las principales carteras del Banco y se presenta al Consejo.

El Banco cuenta con un sistema de límites de riesgo que se actualiza con frecuencia mínima anual y que abarca el riesgo de crédito, así como a las diferentes exposiciones de riesgo de mercado, tanto de negociación como de liquidez, y estructurales, riesgo de tipo de interés y liquidez, sobre los cuales se realiza un control exhaustivo que se eleva a los máximos Órganos de Gobierno.

E.2. Identifique los órganos de la entidad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Control y Gestión de Riesgos.

El Consejo de Administración tiene encomendada la función de fijar la política general de riesgos de la Entidad, autorizar el sistema de límites de control establecidos y seguir periódicamente el cumplimiento de los mismos, así como determinar el marco de apetito al riesgo.

La Comisión de Riesgo Integral monitoriza la gestión y el control de riesgos para garantizar el contenido, integridad y eficacia del marco de apetito al riesgo (en adelante, el RAF), asesorando al Consejo en materia de riesgos. Para ello realiza un seguimiento periódico del perfil de riesgos del Grupo. Además, la Comisión vela por que las actuaciones del Grupo resulten consistentes con el nivel de tolerancia al riesgo del mismo y, en este sentido, establece límites globales a las principales exposiciones de riesgo, realizando una labor de seguimiento a través de la revisión sistemática, y estableciendo las acciones necesarias en caso de producirse desviaciones. Asimismo, es la encargada del control global del riesgo (de crédito, mercado, liquidez, interés, operacional,...).

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento cuenta entre sus funciones con la de supervisar la eficacia del control interno y los sistemas de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

La Comisión Delegada de Créditos tiene delegadas las facultades que corresponden al Consejo de Administración en relación con la concesión y seguimiento de las

operaciones de financiación cualquiera que sea su naturaleza. A su vez, esta comisión delega la sanción de ciertas operaciones en comités inferiores, de acuerdo con lo recogido en la Norma General de Atribuciones del Banco (aprobada a través de la Comisión de Riesgo Integral).

El Comité de Dirección es el comité responsable de la propuesta y seguimiento del Plan Estratégico, del Presupuesto Global Anual y del Plan Operativo Anual de la Entidad. También recae en este comité la aprobación de los objetivos generales anuales de la Entidad y de su distribución por líneas de negocio, centros de responsabilidad y segmentos; así como la toma de decisiones relevantes de ámbito corporativo o el seguimiento del día a día de la Entidad. El Comité de Dirección, apoyado por la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos, realiza la revisión periódica del entorno de control, el seguimiento interno de los principales riesgos.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el órgano responsable de diseñar la estrategia financiera incluyendo entre otras, las Políticas de Adecuación Patrimonial, Fijación de Tasas, Estrategia de Fondeo, Estrategia y políticas de inversiones; velando por su cumplimiento. Asimismo, define los objetivos operativos en términos de gestión financiera (del balance, liquidez y margen) a fin de cumplir los objetivos estratégicos. Se encarga de la correcta implantación de las estrategias de gestión de activos y pasivos, transmitiendo a la Dirección General de Mercado de Capitales, Gestión y Distribución las instrucciones operativas para la adecuada gestión de la liquidez de la Entidad. Por último, realiza el seguimiento de la política comercial.

E.3. Señale los principales riesgos que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

De acuerdo con la actual situación del entorno y por la propia estructura del Banco, los riesgos de liquidez y de mercado no se presentan como los que puedan tener un mayor impacto en la consecución de los objetivos del negocio, siendo los que podrían hacerlo principalmente el de crédito, el de tipo de interés y el operacional.

El riesgo de crédito estaría más afectado por la evolución de la cartera viva que por la cartera de nueva producción. Esto pone el foco en el seguimiento de riesgo y en la reacción temprana ante indicadores de deterioro de los acreditados, así como el establecimiento de canales de admisión especializados con establecimiento de umbrales máximos de admisibilidad de pérdida esperada.

La influencia del riesgo de tipo de interés en la consecución de los objetivos, actualmente no viene motivada por eventos que puedan afectar a la curva de tipos de interés sino por los niveles en los que actualmente se mueve la curva con valores negativos en varios tramos, que presiona a la baja el margen del sector. A ello se suma un contexto fuertemente competitivo en un mercado con intenso descenso de spread en los últimos meses, por lo que se intensifica el seguimiento tanto de curva (riesgo interés) como de precios de producción a fin de tomar las decisiones que se consideren adecuadas en cada momento. Asimismo, el Banco se enfoca en la gestión de la rentabilidad asociada al riesgo a fin de maximizar el retorno del capital en un entorno de tipos desfavorable para la creación de margen.

La Entidad mejora de forma continuada la gestión del riesgo operacional, a través de nuevas herramientas de control, y habiendo reforzado los mecanismos de control interno para evitar, entre otros, posibles fraudes en aquellos acreditados que se encuentren en una peor situación económica.

E.4. Identifique si la entidad cuenta con niveles de tolerancia al riesgo.

Como elemento fundamental en la gestión de Riesgos, el Banco ha definido un marco de apetito al riesgo (en adelante RAF, siglas del término en inglés "Risk Appetite Framework"), a través del que los Órganos de Gobierno del Grupo definen explícitamente los niveles deseados y máximos de riesgo (apetito y tolerancia) que están dispuestos a asumir.

Este ejercicio se realiza tanto a nivel del riesgo global como para cada uno de los riesgos relevantes a los que se enfrenta el Grupo en su actividad. En la concepción del RAF del Banco intervienen los máximos representantes de la Entidad y sus Órganos de Gobierno. La aprobación del documento se realiza al nivel del Consejo de Administración, con la aprobación previa de la Comisión de Riesgo Integral, tras haber sido presentado en el Comité de Riesgo Integral. Adicionalmente los integrantes del Comité de Dirección tienen una participación muy activa en la conceptualización y establecimiento del Apetito en función de la planificación estratégica definida para el Banco.

La definición del apetito y tolerancia se realiza mediante la selección del conjunto de indicadores tanto cualitativos como cuantitativos, tras la calibración de los niveles deseados (apetito) y máximos (tolerancia).

En la definición del RAF se consideran todos los riesgos relevantes a los que el Grupo está expuesto en el desarrollo de su actividad, así como en la consecución de sus objetivos de negocio. Por eso, los criterios establecidos en el RAF serán tenidos en cuenta en todo momento dentro de los circuitos normales de análisis y aprobación de operaciones. En concreto, los indicadores establecidos y monitorizados se corresponden con las siguientes categorías de riesgos:

- i. **Riesgo de Negocio y estratégico:** es el riesgo en el negocio, en sus resultados y/o en la solvencia del banco, derivados de posibles perjuicios por fallos en la evaluación del entorno, por decisiones inadecuadas en materia de orientación del negocio o por falta de respuesta del banco a cambios relevantes del sector.
- ii. **Riesgo de Crédito:** se origina por la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras contraídas por el grupo por parte de sus clientes o contrapartidas. En este concepto se incluye el riesgo derivado de la concentración del riesgo de crédito, dado el impacto que este aspecto puede tener sobre la solvencia de la Entidad.
- iii. **Riesgo de Tipos de Interés:** es la posibilidad de que variaciones en los tipos de interés puedan afectar de forma adversa al valor de un instrumento financiero, a una cartera o al Grupo en su totalidad. Afecta entre otros, a los préstamos, depósitos, títulos de deuda, la mayoría de activos y pasivos de las carteras de negociación, así como a los derivados.

- iv. **Riesgo de Liquidez y Financiación:** Es la capacidad de una entidad para financiar su crecimiento y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables.
- v. **Riesgo de Mercado:** Es el riesgo de incurrir en pérdidas, y por tanto el riesgo de impacto negativo en los resultados y en el capital del Grupo, por el mantenimiento de posiciones abiertas en los mercados financieros, como consecuencia de un movimiento adverso en las variables financieras (factores de riesgo) que determinan el valor de mercado o de realización de esas posiciones.
- vi. **Riesgo Operacional:** es el riesgo de pérdidas resultante de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien derivados de circunstancias externas, incluido el riesgo legal y aspectos relacionados con el riesgo tecnológico.
- vii. **Riesgo Reputacional:** es el vinculado a la percepción que tienen del Grupo los distintos grupos de interés con los que se relaciona, tanto internos como externos, en el desarrollo de su actividad, y que pueden tener un impacto adverso en los resultados o las expectativas de desarrollo de los negocios.

E.5. Indique qué riesgos se han materializado durante el ejercicio.

A lo largo del ejercicio 2018 no han ocurrido eventos significativos que hayan afectado al perfil de riesgos de la Entidad según el Marco de Apetito al Riesgo definido para dicho ejercicio, encontrándose todos los indicadores en los niveles esperados y no habiéndose alcanzado ninguno de los límites establecidos a lo largo del año.

El seguimiento de los riesgos se realiza de forma mensual, presentándose a los Órganos de Gobierno. A través del mismo se constata que la Entidad se encuentra en una posición de riesgos controlada y se garantiza un control adecuado de las posiciones asumidas. Para todos los riesgos se realiza el oportuno análisis y evaluación de tendencia y comportamiento contando en todo momento con las explicaciones de movimiento de los mismos, incluyendo el detalle de los cambios regulatorios/normativos.

E.6. Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, así como los procedimientos seguidos por la compañía para asegurar que el consejo de administración da respuesta a los nuevos desafíos que se presentan.

Los planes se instrumentan en dos bloques:

A. La estructura organizativa asociada a la función de riesgos.

En línea con el apartado E1, ABANCA cuenta con un modelo organizativo de control y gestión de riesgos que engloba a toda la organización, y que se concreta en tres líneas de defensa, tomando como referencia la definición de un RAF a nivel Entidad, sobre el

que se realiza la gestión de la respuesta y supervisión, y del que se desprenden las siguientes actividades:

La DG de Control Corporativo y Riesgos participa en la definición del RAF (realizando su seguimiento y control) y en la definición de políticas y procedimientos para la gestión de los distintos riesgos, garantizándose que cualquier desviación se comunicará a la Comisión de Riesgo Integral.

Esta Dirección General reporta directamente a la Comisión de Riesgo Integral, garantizando la independencia del Control de Riesgos. Su misión es potenciar una cultura de riesgos para toda la organización, constituyendo la segunda línea de defensa a través de una gestión integral de los riesgos, garantizando la solvencia y resiliencia de la Entidad conforme al Perfil de Riesgo definido por los Órganos de Gobierno, y orientando al Banco hacia las mejores prácticas en cultura de riesgos.

Una vez definido el RAF, desde la DG Crédito y la DG de Mercados de Capitales, Gestión y Distribución (responsable de la gestión de la operativa en mercados mayoristas del Grupo) se traslada lo establecido en el día a día y a lo largo de toda la vida del riesgo, garantizando el cumplimiento de dicho marco de apetito al riesgo.

La Entidad lleva a cabo una gestión activa del riesgo durante la totalidad de la vida de éste, siguiendo las políticas que se establecen desde la DG de Control Corporativo y Riesgos, en búsqueda del cumplimiento del perfil de riesgo de la Entidad. El riesgo, en este sentido, se gestiona en varias fases, que dependerán de los eventos que se produzcan durante la vigencia de las operaciones.

En la fase de admisión de inversión crediticia se debe aplicar un criterio acorde al perfil de riesgo definido, buscando un razonable equilibrio entre eficiencia y eficacia a través de la descentralización de la decisión, basada en la delegación de facultades y la asignación de atribuciones en función del riesgo asumido, y apoyándose en las herramientas de gestión y control implantadas...

En la fase de seguimiento, el objetivo primordial de la Entidad es la detección anticipada de situaciones de riesgo de incumplimiento por parte de los clientes que permitan ejecutar planes de acción específicos para evitar este evento, así como el control y la gestión de los colaterales asociados a los activos.

La recuperación se centraliza en la Dirección de Recuperaciones, actualmente dentro de la DG Crédito, orientada hacia las acciones de recuperación y anticipación a la morosidad. Las acciones llevadas a cabo por esta Dirección están orientadas al cumplimiento del RAF, monitorizándose los niveles de recuperación esperados, y asegurándose que están en línea con los definidos en el plan de negocio.

B. La utilización de herramientas apropiadas y apoyo de analistas expertos.

ABANCA ha optado por el desarrollo de modelos propios a partir de la información histórica disponible y continúa su evolución en este sentido, con el objetivo último de

ayudar en la toma de decisiones a los responsables de los distintos riesgos, basándose en criterios de eficiencia y experiencia, con un enfoque integral del riesgo, teniendo en cuenta en todo momento las implicaciones que ciertas decisiones puedan tener en el perfil de riesgos global del Banco. Adicionalmente, para la toma de decisiones, los modelos desarrollados se complementan con análisis individualizados realizados por analistas expertos para cada tipología de riesgos.

Ya en el ejercicio 2017, ABANCA desarrolló modelos internos de determinación de pérdidas de crédito en el marco de implementación de la nueva normativa IFRS9 en vigor desde 1 de enero de 2018.

Durante el ejercicio 2018, la Entidad continúa con su ciclo de mantenimiento y actualización de las herramientas de apoyo para la gestión de riesgos de crédito.

F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

F.1. Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

F.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

El Consejo de Administración de Abanca Corporación Bancaria, S.A. (en adelante, "el Banco" o "la Entidad"), es el responsable de la existencia y mantenimiento de un Sistema de Control Interno de la Información Financiera (en adelante, "SCIIF") adecuado y efectivo.

Los Estatutos del Banco establecen, en su artículo 27, que el Consejo de Administración asumirá con carácter indelegable aquellas facultades legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión. Adicionalmente, el Reglamento del Consejo de Administración en su artículo 4 indica que el Consejo de Administración entre otras funciones posee la de "aprobación de las grandes líneas de las políticas y estrategias de la Sociedad, así como el seguimiento y supervisión de su ejecución".

Por su parte, dentro de la estructura organizativa del Banco, la Dirección General de Finanzas, a través de la Dirección de Intervención General y Contabilidad, que se encuentra bajo su dependencia, se responsabiliza de la implantación, mantenimiento y desarrollo del marco general de los sistemas de control interno de la información financiera, de modo que permita asegurar al Banco la adecuación de la información elaborada.

Asimismo, conforme a lo señalado en el artículo 35 de los Estatutos, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, tiene atribuidas, entre otras, las siguientes competencias:

- Supervisar la eficacia del control interno, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.
- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.

El Banco cuenta con un Área de Auditoría Interna, que se encuentra bajo la dependencia directa de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y que tiene entre sus funciones la de supervisar el cumplimiento, adecuación y efectividad de los procedimientos y sistemas de control interno, incluyendo los sistemas de información.

F.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

La Dirección General de Capital Humano, dependiente del Consejero Delegado, ha definido un Mapa de Puestos flexible para la organización, y transparente para el empleado.

En la intranet corporativa están publicados el Organigrama y sus dependencias funcionales.

La estructura organizativa actual del Banco pretende garantizar un sólido modelo de control interno sobre la información financiera.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

En agosto de 2014, el Órgano de Administración del Banco aprobó el Código Ético y de Conducta de ABANCA. El Código Ético y de Conducta, con rango de norma general, gira en torno a los valores de Responsabilidad, Confiabilidad, Calidad e Innovación, y los 139 artículos del Código se engloban en estos cuatro capítulos o apartados.

Todas las personas pertenecientes a ABANCA tienen el derecho y obligación de conocer dicho Código, cumplirlo y difundirlo a terceras personas que puedan estar sujetas a cualquiera de las disposiciones del mismo. Para ello, el Código Ético está permanentemente a disposición de la plantilla en la intranet.

El Código Ético y de Conducta de ABANCA contiene menciones específicas a la elaboración de la información financiera (artículos 9, 10 y 73, entre los más destacables, estableciendo el último de los mencionados que "ABANCA hará una difusión eficiente de sus informes institucionales y adoptará medidas para asegurar que la información financiera, así como cualquier otra que se emita

en el marco de sus comunicaciones corporativas, sea completa, correcta, veraz, simétrica, equitativa y útil en el tiempo"). En cuanto al registro de operaciones, el artículo 30 bis del código dispone que "las personas que formamos ABANCA tenemos la obligación de contabilizar, registrar y documentar adecuadamente todos los ingresos y gastos, así como cualquier otra partida contable, sin omitir, ocultar o alterar ningún dato o información, de manera que los registros contables y operativos reflejen fielmente la realidad y puedan ser verificados por las áreas de control y por los auditores internos y externos. Los ingresos y gastos deberán estar debidamente autorizados, ser proporcionados, responder a servicios efectivamente prestados y a un propósito económico legítimo.

En Julio de 2017 el Consejo de Administración de ABANCA aprobó la política anticorrupción lo que supuso la modificación del artículo 12 del Código Ético y de Conducta para la inclusión de la misma como anexo/ parte del Código Ético.

La Política Anticorrupción, al igual que el Código Ético y de Conducta, es aplicable a las personas integrantes de los órganos de gobierno, equipo directivo y resto de empleadas y empleados del banco y aquellas personas o entidades implicadas en la prestación de servicios por terceros a las que, a juicio y bajo responsabilidad de los comités de contratación correspondientes, resulte relevante exigir su adhesión. Todas ellas deben conocerla y cumplirla.

Para realizar un seguimiento del funcionamiento y cumplimiento del Código Ético y de Conducta, se ha creado el Comité de Ética que se encargará de velar por el cumplimiento de las normas del Código Ético de ABANCA. Entre sus funciones estarán también las de impulsar la formación en temas de ética, resolver consultas, conflictos de interés que se le planteen, analizar denuncias y, en su caso, sancionar incumplimientos del Código Ético. El Comité está formado por el Consejero Delegado, el director general de Capital Humano, el Auditor General, el director general de Responsabilidad Social Corporativa, el director general de Control Corporativo y Riegos; y el director general de Gobierno Corporativo y Asuntos Legales.

Además, para velar por el correcto cumplimiento del Código Ético y de Conducta existe un Canal de Denuncias supervisado por la Comisión de Auditoría y gestionado por la Unidad de Auditoría Interna, además de una aplicación para declarar y gestionar las potenciales situaciones conflictivas, incompatibilidades, etc. entre ABANCA y su plantilla (aplicación conflictos de interés) de cuya gestión se encarga Capital Humano (Asesoría Laboral). El canal de denuncias y la aplicación de conflictos de interés se encuentran a disposición de la plantilla en la intranet en el apartado Conoce ABANCA-Canales Éticos.

Asimismo, existe un Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores. Su objetivo es ajustar las actuaciones del Banco, de sus órganos de administración, empleados y representantes, a las normas de conducta contenidas en la Ley del Mercado de Valores y en sus disposiciones de desarrollo. Además, se establece, de acuerdo con la normativa antes mencionada, una Política de Gestión de Conflictos de Interés. Todo ello con el fin de fomentar la transparencia en los mercados y preservar, en todo momento, el interés legítimo de los inversores. La aplicación de dicha normativa se lleva a cabo a través del Comité de Cumplimiento Normativo, que depende directamente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al Comité de Auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

Conforme a lo dispuesto en el Código Ético y de Conducta de ABANCA Corporación Bancaria S.A.(en adelante, ABANCA), así como en el artículo 12 del Reglamento del Consejo de Administración de ABANCA y en la Política y en el Manual de Prevención de Riesgos Penales del Grupo Abanca, se ha habilitado un mecanismo, el Canal de Denuncias, que permite a cualquier grupo de interés interno, profesionales y/o Empleados del grupo ABANCA, así como cualquier empleado de los Proveedores de servicios o de bienes, que tuviesen acceso a información, en el desarrollo de sus actividades en el seno del Grupo ABANCA, comunicar de forma confidencial, los incumplimientos del Código Ético y de Conducta, del Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores, así como cualquier hecho presuntamente delictivo o acto fraudulento o irregular, con independencia de su tipología o cuantía, que adviertan en el seno del Grupo.

Los objetivos de la implementación del Canal de Denuncias son:

- Establecer una medida eficaz para la prevención y detección de conductas ilícitas o irregulares.
- Habilitar medidas de control sobre la actividad de la empresa.
- Contribuir a la mejora continua de los procesos y políticas internas de ABANCA para la gestión y control de conductas ilegales o irregulares que puedan cometerse en su seno.

Y para ello se han fijado como principios básicos los siguientes:

Tratamiento de los datos de carácter personal con estricto cumplimiento de lo establecido en la Reglamento Europeo de Protección de Datos de Carácter Personal (2016/679), Normativa Española de protección de datos y en las demás disposiciones sobre la materia que resulten de aplicación.

- Análisis exhaustivo de los hechos denunciados para asegurar la veracidad del posible incumplimiento.
- Presunción de inocencia y respeto a los derechos de las personas presuntamente implicadas.
- Rigor en las actuaciones que se lleven a cabo como consecuencia de las comunicaciones recibidas que deben estar fundamentadas y justificadas.
- Buena fe. Todo aquel que formule una denuncia deberá hacerlo según un principio irrenunciable de buena fe, con razones suficientes y pruebas objetivas que demuestren la existencia del incumplimiento.
- Confidencialidad de la identidad del denunciante y prohibición de represalias

Por otra parte, para garantizar que el Canal de Denuncia pueda operar de manera efectiva, y asegurar su correcta ejecución, revisión, supervisión y actualización, se requieren órganos de control para proporcionarle un adecuado soporte. Así se establece que:

- Comisión de Auditoría y Cumplimiento del Grupo: Le corresponde la supervisión del correcto funcionamiento del Canal de Denuncias.
- Comité de Ética: Decide sobre el asunto investigado, aprobando o ratificando las sanciones a aplicar de acuerdo al sistema disciplinario de la Sociedad.
- Capital Humano: Es la responsable de monitorizar y ejecutar, siempre que sea necesario, las medidas disciplinarias adoptadas por el Comité de Ética.
- Auditoria Interna: Como administradora del Canal de Denuncias le corresponde gestionar las denuncias recibidas, y emitir los informes sobre los asuntos que deban ser investigados. Elevará a los órganos competentes en materia de prevención de riesgos penales aquellos asuntos en los que pueda derivar alguna responsabilidad penal y al Órgano de Control Interno, a través de la Unidad Técnica de Prevención de Blanqueo de Capitales, para las denuncias relativas a potenciales incumplimientos sobre la normativa vigente en materia de Prevención del Blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo cometidos internamente por empleados, directivos o agentes. Asimismo, reportará a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento un informe anual sobre su funcionamiento.

- **Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.**
- El objetivo de la Entidad es que el personal involucrado en los diferentes procesos relacionados con la elaboración de la información financiera, reciba acciones formativas y actualizaciones de conocimiento, diseñadas específicamente para facilitar el correcto desarrollo de sus funciones. Para ello, la Entidad vela por proporcionar un Plan de Formación en materia contable y financiera adaptado a cada uno de los puestos y responsabilidades del personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera.
- Tal y como se viene haciendo en ejercicios anteriores, en el 2018 se estableció un plan formativo para el personal involucrado en los diferentes procesos relacionados con la elaboración de la información financiera, que completara lo realizado en años anteriores en materias materia contable y financiera adaptado a cada uno de los puestos de este personal. En plan de formación 2018 para la Dirección de Intervención General y Contabilidad, se han realizado 43 acciones formativas con un total de 1.288,75 horas, lo que representa aproximadamente 46,02 horas lectivas por persona. Nueve de estas formaciones han versado sobre temáticas específicamente relacionadas con normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos, con 50 participantes. A destacar las formaciones realizadas en gestión y evaluación de los riesgos ICAAP, ILAAP, RAF y Recovery Plan, en Rating, y la valoración contable y de riesgos de los productos de mercados financieros.

F.2. Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

F.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- Si el proceso existe y está documentado.

La Entidad dispone de una Política de identificación de procesos, áreas relevantes y riesgos asociados a la información financiera, que incluye los de error o fraude.

- Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.

El proceso de identificación de riesgos y controles de las actividades y transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, se completa anualmente, utilizando como base la información financiera más reciente disponible.

No obstante, cuando en el transcurso del ejercicio se pongan de manifiesto circunstancias no identificadas previamente que muestren posibles errores en la información financiera o cambios sustanciales en las operaciones del Grupo, la Entidad evalúa la existencia de riesgos que debieran añadirse a aquéllos ya identificados.

Los criterios a seguir en la identificación de riesgos son los siguientes:

- La identificación de riesgos, se realizará fundamentalmente, para los riesgos de error y de fraude sobre la información financiera que se reporta a los mercados.
- Su identificación la realizará la Dirección General respectiva, junto con la ayuda de las áreas responsables de los procesos seleccionados objeto de revisión.
- En la identificación de riesgos de error se considerarán aquellos que afecten a la información financiera consolidada del Grupo Abanca Corporación Bancaria S.A.
- El proceso se orienta a la identificación de riesgos de error material.

En cualquier caso, los riesgos se referirán a posibles errores (intencionados o no) en el marco de los objetivos de la información financiera: (i) existencia y ocurrencia; (ii) integridad; (iii) valoración; (iv) presentación; (v) y derechos y obligaciones.

Asimismo, el grado en que estos objetivos afecten a cada epígrafe de los Estados Financieros podrá ser: bajo, medio o alto.

- La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.

La Entidad dispone de un Procedimiento de Consolidación en el que se detalla la actividad mensual de revisión del perímetro de consolidación llevada a cabo desde el Departamento de Control y Consolidación Grupo y Sucursales, perteneciente a la Dirección de Intervención General y Contabilidad. A través de dicho procedimiento, la Entidad se asegura que las variaciones que se producen en el perímetro, en los distintos períodos de generación de información financiera, son correctamente incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.

El efecto de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) se considerará en la identificación de riesgos de error en la información financiera.

- Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.

En la Política de identificación de procesos, áreas relevantes y riesgos asociados a la información financiera se establece que la ejecución del procedimiento de identificación de riesgos y controles es responsabilidad de las Direcciones Generales oportunas y la responsabilidad de la supervisión del proceso es responsabilidad de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento a través de la función de Auditoría Interna así como de la Dirección de Intervención General y Contabilidad.

F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

F.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

La Entidad cuenta con un procedimiento de revisión y autorización de la información financiera que es remitida a los mercados con la periodicidad marcada por la normativa y que es elaborada desde la Dirección General de Finanzas, o desde las Direcciones Generales pertinentes a petición de la anterior. La función de supervisión queda asignada a la Dirección de Intervención General y Contabilidad y al Área de Auditoría Interna.

Dentro de la Dirección General de Finanzas, el departamento de Contabilidad y Control Contable es el responsable de los registros contables derivados de las distintas transacciones ocurridas en la Entidad y los que llevan a cabo las principales actividades de control enumeradas en el apartado F.2.1 anterior, incluyendo el procedimiento de Cierre contable y la revisión de los Juicios y las Estimaciones relevantes, sobre la base de los umbrales de materialidad definidos. Asimismo, estas áreas son las responsables de elaborar, con carácter general, la información financiera de la Entidad

sobre la base contable existente habiendo definido e implantado, en el mencionado proceso de elaboración, procedimientos de control adicionales que garantizan la calidad de la información y su razonabilidad de cara a su posterior presentación a la Alta Dirección.

En los procesos de elaboración de esta información, la Dirección General de Finanzas o en su caso, la Dirección de Intervención General y Contabilidad, solicita la colaboración de las restantes Direcciones Generales y/o Áreas responsables para la obtención de determinada información complementaria, cuyo desglose sea requerido en los informes financieros periódicos. De igual manera, y una vez completado el proceso de elaboración de la información, se solicita a los mencionados responsables la revisión y autorización últimas de la información sobre la que tienen atribuida la responsabilidad, con carácter previo a su publicación.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento también interviene en el proceso de revisión, informando al Consejo de Administración de sus conclusiones sobre la información financiera presentada por parte de la Dirección de Intervención General y Contabilidad. En última instancia, el Consejo de Administración aprueba la información financiera que la Entidad deba hacer pública periódicamente. Estas funciones se encuentran recogidas en el Reglamento del Consejo de Administración. Su realización queda formalizada a través de las actas de las distintas reuniones.

Respecto a la descripción del SCIIF, ésta es revisada tanto por la Dirección de Intervención General y Contabilidad, como por Auditoría Interna, así como por los Órganos de Gobierno mencionados anteriormente, como parte de la información periódica que la Entidad remite a los mercados.

En lo relativo a las actividades y controles relacionados directamente con transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, la Entidad dispone de una herramienta GRC que optimiza la supervisión y testeo de los procedimientos y matrices de riesgos y controles de los procesos significativos que afectan a la generación, elaboración y preparación de la información financiera.

A continuación detallamos los procesos significativos (distinguiendo entre procesos de negocio y transversales) asociados a las áreas financieras de la Entidad para los que se dispone de la documentación mencionada anteriormente:

Procesos de negocio específicos asociados a las áreas relevantes (epígrafes de los Estados Financieros) serían los siguientes:

1. Préstamos/Créditos y Avales
2. Mayorista/Sindicados
3. Fondos de insolvencias
4. Valores representativos de deuda y Otros Instrumentos de Capital
5. Derivados de cobertura y de negociación (Activo y Pasivo)
6. Activos Adjudicados

7. Débitos representados por valores negociables
8. Participaciones
9. Activos y Pasivos fiscales/Impuesto sobre sociedades
10. Cuentas a la vista y cuentas a plazo

Procesos transversales que afectan a todas las áreas en su conjunto:

1. Cierre contable
2. Consolidación
3. Juicios y estimaciones
4. Controles generales informáticos

La herramienta comentada anteriormente contempla:

- La descripción de las actividades relacionadas con el proceso, indicando las particularidades que puede contener un determinado producto u operativa.
- La identificación de los riesgos relevantes para lo que las áreas implicadas en el proceso identifican los principales riesgos sobre la información financiera relacionados con el proceso con impacto material en los Estados financieros de la Entidad.
- La identificación de los controles y su descripción que se realiza en relación a los riesgos relevantes identificados previamente. Asimismo, se adjuntan las evidencias que sustentan la existencia de cada control identificado.

La Dirección General de Finanzas, con la información obtenida de las diferentes áreas de la Entidad es responsable de los juicios, estimaciones, proyecciones, políticas contables e hipótesis críticas de la Entidad, y es responsabilidad última del Consejo de Administración su aprobación dentro de las cuentas anuales. Las principales estimaciones identificadas por la Entidad son las siguientes; Vida útil del activo material e intangible, Valoración de determinados activos financieros, Valor razonable de determinados activos no financieros, Impuestos sobre Sociedades, Integridad/Exactitud del perímetro de consolidación, Provisiones por contingencias futuras y Pérdidas por deterioro de determinados activos financieros.

F.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

La Entidad dispone de un Proceso de Controles Generales Informáticos con su correspondiente matriz de riesgos y controles donde se detallan los riesgos y controles referentes a seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones.

Adicionalmente, los sistemas de información que soportan los procesos en los que se basa la información financiera de la Entidad están sujetos a políticas y procedimientos de control interno para garantizar la integridad de la elaboración y publicación de la información financiera.

En concreto se han establecido políticas en relación a:

- Seguridad en el acceso: se ha definido la normativa aplicable en materia de control de acceso lógico a los sistemas de información de ABANCA (aplicaciones, bases de datos, dispositivos de comunicaciones y recursos de procesamiento de la información), estableciendo los requisitos necesarios para el control de acceso a los sistemas y las medidas para garantizar la protección de la información objeto del tratamiento. Asimismo existen procedimientos específicos para las diferentes actividades dentro del alcance de la gestión de identidades y accesos, estos procedimientos contemplarán todas las etapas del ciclo de vida del acceso de los usuarios, desde el alta y registro de usuarios hasta la modificación de autorizaciones y baja de usuarios en los sistemas.

El control de acceso a los recursos y la identificación y autenticación de los usuarios son objetivos de control fundamentales. La información debe estar protegida por controles que reduzcan el riesgo de abuso, pérdida, alteración, destrucción y tratamiento o acceso no autorizado de la información tratada en ABANCA abarcando los aspectos de:

- Gestión de identificación, autenticación y accesos de usuarios
 - Gestión de privilegios de acceso
 - Gestión de contraseñas
 - Control de acceso a bases de datos
 - Control de acceso al sistema operativo
 - Control de acceso a la red
- Continuidad de negocio: la Entidad dispone de un Plan de Contingencia Tecnológica capaz de afrontar situaciones de desastre y garantizar la continuidad de los servicios tecnológicos. Se han desarrollado estrategias que permiten la recuperación de los sistemas de información en el menor tiempo posible. Asimismo cuenta con Planes de Continuidad de Negocio específicos para las áreas de negocio más críticas.
 - Segregación de funciones: el desarrollo y explotación de los sistemas de información financiera se realiza por un amplio conjunto de profesionales con funciones claramente diferenciadas y segregadas:
 - Los jefes de proyecto de la Entidad realizan los análisis funcionales, la gestión de los proyectos de desarrollo, la gestión evolutiva y operacional y las pruebas de integración.

- Los equipos de desarrollo están formados por personal interno y personal de empresas colaboradoras, que realizan las funciones de diseño tecnológico, construcción y pruebas, siempre bajo las metodologías de desarrollo definidas por la Entidad.
- El Área de Sistemas se encarga de la explotación de los sistemas informáticos.

Los accesos al entorno de explotación por personal fuera del área de Sistemas son autorizados por el área de Planificación y sólo tienen validez de un día, quedando registrada toda actividad llevada a cabo en el sistema.

- Gestión de cambios: la gestión de cambios y desarrollos en los sistemas que soportan la información financiera de la Entidad se lleva a cabo en base a una metodología formalmente definida e institucionalizada. La Entidad se encuentra certificada en CMMI (Capability Maturity Model Integration) en su nivel 5 (optimizado), y las actividades de desarrollo se formalizan en la herramienta "CGDN+", que permite la automatización de procesos, visibilidad de los usuarios y de la dirección sobre las actividades de desarrollo, la mejora de la predictibilidad de los proyectos, así como que los resultados respecto a los objetivos sean cuantificables y predecibles facilitando la toma de decisiones para corregir posibles defectos detectados y evitar su repetición.
- Gestión de incidencias: las políticas y procedimientos establecidos en esta materia tienen como objetivo principal la resolución de las incidencias en el menor tiempo posible. La eficiencia de la gestión de incidencias se consigue mediante una adecuada evaluación de riesgos, la priorización y seguimiento de las mismas en función de su criticidad, la reducción de tiempos de comunicación y, finalmente la determinación de los problemas e identificación de propuestas de mejora. El seguimiento de la evolución de las incidencias, así como de los planes de mejoras necesarias se controla a través de la herramienta de gestión integral CGDN+.

F.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

El Banco tiene formalizada una Política General de Compras que regula los procedimientos de adquisición de bienes y servicios. Los procedimientos de compras establecen la segregación de las funciones de solicitud, aprobación, contratación, supervisión y pago de los servicios subcontratados a terceros. La subcontratación de cualquier actividad siempre está sustentada en un contrato de prestación de servicios entre el Banco y el proveedor, donde se especifica claramente el servicio que se presta

Adicionalmente el Banco tiene establecida una Política de Externalización de Servicios, cuya última actualización fue aprobada por el Consejo de Administración del 28 de Mayo de 2018. En dicha

política se establecen una serie de criterios de evaluación para analizar la justificación y viabilidad de la subcontratación, identificar, valorar, controlar y gestionar los riesgos inherentes y adoptar las medidas adecuadas que eviten o mitiguen la exposición a los riesgos que pudieran originarse, en particular cuando se delegue la realización de servicios o ejercicio de funciones que sean críticos.

El estudio de la justificación de la subcontratación de servicios o funciones, tiene en consideración, entre otros, los siguientes factores: aspectos normativos que podrían condicionar la subcontratación; impacto de la subcontratación en el negocio de la entidad; la conveniencia operativa de la actividad; su necesidad demostrada (en términos de negocio, operativos o normativos), inconveniencia demostrada de que el servicio sea prestado por personal interno y su racionalidad económica basada en: análisis coste – beneficio y priorización de la capacidad de externalización existente; capacidad y experiencia de la entidad para supervisar eficazmente las funciones externalizadas y para gestionar adecuadamente los riesgos; planes de continuidad de negocio, cuando sean necesarios considerando la criticidad de la función o servicio subcontratado.

Por su parte, la selección y evaluación de terceros, se realiza atendiendo a diversos factores que garanticen que el proveedor: dispone de la competencia, capacidad, experiencia y, en su caso, de cualquier autorización que exija la normativa vigente que resulte de aplicación para realizar la función o servicio subcontratado de forma fiable y profesional; cumple con las leyes y normas más relevantes que le son de aplicación; realiza eficazmente la función o servicio subcontratado, supervisa correctamente la realización del mismo y dispone de personal con la formación y experiencia adecuadas para realizar el servicio o función subcontratada conforme a la normativa aplicable; comunica cualquier suceso que pueda afectar de manera significativa al desempeño eficaz de la función o servicio; coopera con la autoridad de supervisión en todo lo relativo a las actividades en él subcontratadas; gestiona adecuadamente los riesgos asociados, dispone de medidas apropiadas de protección de la información confidencial de la entidad y de sus clientes y dispone, aplica y mantiene un plan de contingencia que permita mantener su actividad y limitar las pérdidas en caso de incidencias graves en el negocio.

Entre otros el Banco utiliza informes de expertos independientes de valoraciones sobre operativas que pueden potencialmente afectar de modo material a los estados financieros. Para el ejercicio 2018, las actividades encomendadas a terceros relacionadas con valoraciones y cálculos de expertos independientes han tenido relación con: i) estudios de cálculos actuariales, ii) servicios jurídicos y de asesoramiento fiscal, iii) tasaciones sobre inmuebles adjudicados y sobre inmuebles que actúan como garantía en las operaciones crediticias de la entidad y, iv) valoración de determinados instrumentos financieros, de acuerdo con el marco normativo contable que resulta de aplicación.

Las valoraciones de expertos independientes utilizadas en temas relevantes para la generación de información financiera se incluyen dentro del circuito de procedimientos de revisión realizados por parte de las áreas de control, auditoría interna y de auditoría externa.

F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

F.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

Desde el 1 de enero de 2018, ha entrado en vigor la Circular 4/2017 sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. El objetivo de la nueva circular es adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de dos nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) –la NIIF 15 y la NIIF 9–, que modificaron los criterios de contabilización de los ingresos ordinarios y de los instrumentos financieros, respectivamente, resultando estos últimos de especial trascendencia para las entidades de crédito.

El Departamento de Contabilidad y Control Contable, que depende de la Dirección de Intervención General y Contabilidad, es responsable de identificar e interpretar los cambios que se produzcan en las políticas contables, así como definir y resolver las dudas derivadas de la interpretación de los procedimientos contables del Banco.

La Entidad dispone de un Manual de Políticas Contables que tiene como objetivo establecer los principios contables que rigen la actividad de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y las Sociedades que integran el Grupo ABANCA Corporación Bancaria en la elaboración de sus estados financieros. Dicho documento es actualizado anualmente por la Dirección de Intervención General y Contabilidad y aprobado por la Comisión de Riesgo Integral

Adicionalmente y completando al manual anterior, se disponen distintos documentos que componen un circuito contable explican el detalle de todos los eventos posibles por los que puede transitar el contrato u operación y describe las principales características de la operativa administrativa, la normativa fiscal y los criterios y normas contables aplicados. La documentación correspondiente a dichos circuitos contables se encuentra almacenada por la Dirección de Intervención General y Contabilidad, y es actualizada periódicamente por el área de Contabilidad y Control Contable.

F.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIIF.

Los sistemas del Banco están totalmente integrados y el registro de operaciones desencadena de manera automática la contabilidad de las mismas, así como la actualización de los inventarios.

El reporting regulatorio se realiza a través de la herramienta “Pyramid”, esta herramienta fue diseñada con el objetivo de facilitar una herramienta dinámica, que les posibilitara la captura de los datos de los diferentes Estados Contables, de forma sencilla y rápida, cumpliendo los requerimientos del Banco de España en lo que se refiere a estructura de los Estados, soporte magnético, validación de datos, etc. Las principales funcionalidades de “Pyramid” son las siguientes:

- Explorador de Estados Contables.
- Visor de Estados Contables.
- Generador de Ficheros.
- Importador de Ficheros.
- Editor de Cuadres.
- Bases de datos.
- Generación y envío Automático de Información, formato XBRL, Formato Banco de España (BECA), formato interno (VAR).
- Consulta de control de envíos.
- Posibles errores y soluciones.
- Generación de archivo formato Banco de España de correcciones a una declaración enviada con anterioridad.
- Cuadres fuera de programa.

A efectos de elaborar la información consolidada, todas las empresas del Grupo cuentan con la herramienta SAP, así la captura y preparación de la información financiera del Grupo se hace con formatos homogéneos.

F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

F.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIIF realizadas por el Comité de Auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

El artículo 5 del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de Abanca Corporación Bancaria, S.A., establece que, entre las funciones de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en relación con los sistemas de información y control internos y la función de auditoría interna, se encuentran:

- Comprobar la adecuación e integridad de los sistemas internos de control y revisar la designación y sustitución de sus responsables;
- Conocer y supervisar el proceso de elaboración y presentación y la integridad de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, a su Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, presentando, en su caso, recomendaciones o propuestas al Consejo, dirigidas a salvaguardar su integridad;
- Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente, y discutir con el auditor externo las

debilidades significativas del sistema de control interno detectadas, en su caso, en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo y el correspondiente plazo para su seguimiento;

- Supervisar y velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del Auditor General; proponer el Estatuto de Auditoría Interna, proponer la orientación y plan anual de trabajo de la función de auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad; proponer el presupuesto y plan de recursos de la función de auditoría interna, previa valoración del alcance y recursos de la función; recibir información periódica sobre sus actividades y sobre las incidencias que se presenten en su desarrollo; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes. Por otra parte, el Auditor General tendrá pleno acceso a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a través de su Presidente;
- Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que se adviertan en el seno de la empresa; y
- Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridas por la dirección.

Dentro del Estatuto de Auditoría Interna de la Entidad, aprobado por el Consejo de Administración, se detallan se detalla el Propósito y la Misión de esta unidad:

- El propósito de la Dirección de Auditoría Interna de ABANCA es proporcionar servicios independientes y objetivos de aseguramiento y consultoría, concebidos para agregar valor y mejorar las operaciones de la entidad. La misión de la auditoría interna es mejorar y proteger el valor de la organización proporcionando aseguramiento, asesoría y análisis en base a riesgos. La Dirección de Auditoría Interna ayuda a la entidad a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gobierno, gestión de riesgos y control.

El mismo estatuto de auditoría define que las evaluaciones de Auditoría Interna incluyen verificar:

- Los riesgos relacionados con el logro de los objetivos estratégicos de la entidad están adecuadamente identificados y gestionados.
- Las acciones de los miembros de la entidad cumplen con las políticas, normativa y procedimientos de ABANCA.
- Los resultados de las operaciones o programas son consistentes con las metas y objetivos establecidos.
- Las operaciones o programas se están llevando a cabo de manera efectiva y eficiente.
- El riesgo de fraude y la posibilidad de ocurrencia del mismo se gestiona de forma adecuada por parte de la entidad.

- Los procesos y sistemas establecidos permiten el cumplimiento de las políticas, procedimientos, leyes y reglamentos que podrían afectar significativamente a la entidad.
- La información y los medios utilizados para identificar, medir, analizar, clasificar y reportar dicha información, son confiables y tienen integridad.
- Los recursos y activos se adquieren económica mente, se utilizan eficientemente y se protegen adecuadamente.

La función de Auditoría Interna, queda autorizada, con plena autonomía, e independencia en sus actuaciones a tener acceso a toda la información relevante para el desempeño de sus responsabilidades.

Anualmente la dirección de Auditoría Interna somete a aprobación de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento el plan de actividades previsto para el ejercicio, informándose periódicamente del grado de ejecución.

La Comisión puede, además, en cualquier momento recabar de Auditoría Interna la realización de trabajos no contemplados en el Plan.

En las reuniones de la Comisión, Auditoría Interna informa del resultado de sus trabajos, y del seguimiento de sus requerimientos y recomendaciones, pudiendo proponer a la Comisión las acciones adicionales que considere oportuno.

F.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las Normas Técnicas de Auditoría), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y al Comité de Auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

El artículo 12 del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento establece que "para el adecuado cumplimiento de sus funciones, la Comisión de Auditoría, a través de su Presidente, sin perjuicio de la involucración de otros miembros de la Comisión, establecerá un canal de comunicación efectivo y periódico con sus interlocutores habituales, principalmente, entre otros con el auditor principal responsable de la auditoría de cuentas tal y como se define por la LAC (en su caso, el auditor o auditores de cuentas designados por la correspondiente sociedad de auditoría como principales responsables del trabajo de auditoría de cuentas).

Asimismo, el artículo 2 en su apartado 2.4 establece como una de las funciones de la Comisión, "servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y el auditor externo y evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a las recomendaciones del auditor externo y mediar en los casos de discrepancias entre aquél y este en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros. Asimismo, la Comisión verificará que la alta dirección tiene en cuenta las recomendaciones del auditor externo"; y en el apartado 2.6, "asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del

Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad”

Auditoría Interna colaborará con los organismos supervisores en todas sus tareas, y facilitará toda la información que le sea solicitada.

F.6 Otra información relevante

F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1. Si la información del SCIIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como Anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

El artículo 540 de la Ley de Sociedades de Capital (cuyo texto refundido fue aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio) sobre la difusión y contenidos del Informe Anual de Gobierno Corporativo, no ha establecido la obligatoriedad de obtener del auditor de cuentas anuales un informe de revisión sobre la descripción del SCIIIF.

No se ha considerado necesario solicitar al auditor el informe correspondiente de su revisión.

A continuación, en aplicación del Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo aprobado por el Consejo de Administración y como buena práctica, se indicará voluntariamente el grado de seguimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, puesto que ABANCA Corporación Bancaria, S.A. no es una sociedad cotizada.

GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

1. Que los estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Cumple.

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

- a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo.
 - b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

No aplica.

3. Que durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informe verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la sociedad y, en particular:

- a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.
 - c) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Al tratarse ABANCA Corporación Bancaria, S.A. de una sociedad no cotizada, la presente recomendación no es de aplicación a la misma, sin perjuicio de la información que sobre gobierno corporativo se traslada a la Junta General y la que el Presidente del Consejo de Administración facilita regularmente a los Órganos de Gobierno del Banco en la celebración de sus sesiones.

4. Que la sociedad defina y promueva una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición.

Y que la sociedad haga pública dicha política a través de su página web, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. no es una sociedad cotizada y por tanto esta recomendación no es de aplicación a la misma, sin embargo, ABANCA tiene establecidos canales de comunicación con sus accionistas e inversores, siendo los mismos su página web corporativa y el departamento de Relación con Inversores. A este respecto, dichos canales de comunicación respetan en todo momento las normas contra el abuso de mercado y abogan por la transparencia, no permitiendo a estos efectos la manipulación del mercado, las operaciones con información privilegiada y la comunicación ilícita de información no pública. La Entidad realiza benchmarks sectoriales periódicos y amplía los contenidos de la web con el objetivo de aumentar su nivel de excelencia.

5. Que el consejo de administración no eleve a la junta general una propuesta de delegación de facultades, para emitir acciones o valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe superior al 20% del capital en el momento de la delegación.

Y que cuando el consejo de administración apruebe cualquier emisión de acciones o de valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, la sociedad publique inmediatamente en su página web los informes sobre dicha exclusión a los que hace referencia la legislación mercantil.

Cumple.

6. Que las sociedades cotizadas que elaboren los informes que se citan a continuación, ya sea de forma preceptiva o voluntaria, los publiquen en su página web con antelación suficiente a la celebración de la junta general ordinaria, aunque su difusión no sea obligatoria:

- a) Informe sobre la independencia del auditor.
- b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.
- c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.
- d) Informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.

Cumple.

7. Que la sociedad transmita en directo, a través de su página web, la celebración de las juntas generales de accionistas.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. no es una sociedad cotizada, por lo que esta recomendación no le es de aplicación. Si bien dada la inexistencia de interés manifestado por el free float no se considera necesario transmitir en directo la celebración de las Juntas, sin perjuicio de publicar a continuación en la web corporativa todos los puntos del Orden del Día con el número de acciones a favor y en contra por cada punto del Orden del Día, así como el porcentaje de representación de esas acciones, el número de abstenciones, número de votos en blanco y el porcentaje de voto válido sobre el total del capital social.

8. Que la comisión de auditoría vele porque el consejo de administración procure presentar las cuentas a la junta general de accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el presidente de la comisión de auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

Cumple.

9. Que la sociedad haga públicos en su página web, de manera permanente, los requisitos y procedimientos que aceptará para acreditar la titularidad de acciones, el derecho de asistencia a la junta general de accionistas y el ejercicio o delegación del derecho de voto.

Y que tales requisitos y procedimientos favorezcan la asistencia y el ejercicio de sus derechos a los accionistas y se apliquen de forma no discriminatoria.

Cumple.

Al no ser una sociedad cotizada, ABANCA no está sujeta a la presente recomendación, sin embargo, estos aspectos se incluyen en el anuncio de convocatoria de cada Junta y en la tarjeta de asistencia que se envía en soporte papel a todos los accionistas.

10. Que cuando algún accionista legitimado haya ejercitado, con anterioridad a la celebración de la junta general de accionistas, el derecho a completar el orden del día o a presentar nuevas propuestas de acuerdo, la sociedad:

- a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.
- b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

- c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.
- d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple.

- 11. Que, en el caso de que la sociedad tenga previsto pagar primas de asistencia a la junta general de accionistas, establezca, con anterioridad, una política general sobre tales primas y que dicha política sea estable.

No aplica.

- 12. Que el consejo de administración desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas que se hallen en la misma posición y se guíe por el interés social, entendido como la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo, que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa.

Y que en la búsqueda del interés social, además del respeto de las leyes y reglamentos y de un comportamiento basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, procure conciliar el propio interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus empleados, sus proveedores, sus clientes y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados, así como el impacto de las actividades de la compañía en la comunidad en su conjunto y en el medio ambiente.

Cumple.

- 13. Que el consejo de administración posea la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que tenga entre cinco y quince miembros.

Cumple.

- 14. Que el consejo de administración apruebe una política de selección de consejeros que:

- a) Sea concreta y verificable.

- b) Asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del consejo de administración.
- c) Favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias y género.

Que el resultado del análisis previo de las necesidades del consejo de administración se recoja en el informe justificativo de la comisión de nombramientos que se publique al convocar la junta general de accionistas a la que se someta la ratificación, el nombramiento o la reelección de cada consejero.

Y que la política de selección de consejeros promueva el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

La comisión de nombramiento verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple.

- 15. Que los consejeros dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del consejo de administración y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

Cumple.

- 16. Que el porcentaje de consejeros dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos no sea mayor que la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por dichos consejeros y el resto del capital.

Este criterio podrá atenuarse:

- a) En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas.
- b) Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo de administración y no tengan vínculos entre sí.

Cumple.

- 17. Que el número de consejeros independientes represente, al menos, la mitad del total de consejeros.

Que, sin embargo, cuando la sociedad no sea de elevada capitalización o cuando, aun siéndolo, cuente con un accionista o varios actuando concertadamente, que controlen más del 30% del capital social, el número de consejeros independientes represente, al menos, un tercio del total de consejeros.

Cumple.

A pesar de que ABANCA cuenta con un accionista de control que ostenta un 89,79% del capital social, y por ende se cumpliría la recomendación 17 manteniendo un tercio de consejeros independientes, en aplicación de su voluntad de aplicar las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, mantiene una proporción mayoritaria de consejeros independientes, siendo la proporción de consejero dominical actualmente de 1 sobre 8.

18. Que las sociedades hagan pública a través de su página web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico.
- b) Otros consejos de administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
- d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de las posteriores reelecciones.
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

ABANCA no es una sociedad cotizada, por lo tanto esta recomendación no le es de aplicación, pese a ello la Entidad difunde información sobre sus consejeros en la web corporativa conforme a la Circula 2/2016 del Banco de España, así como la integrante en la memoria de las Cuentas Anuales, y como parte integrante de la misma en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

19. Que en el informe anual de gobierno corporativo, previa verificación por la comisión de nombramientos, se expliquen las razones por las cuales se hayan nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 3% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

No aplica.

20. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen transmite íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

No aplica.

21. Que el consejo de administración no proponga la separación de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concurra justa causa, apreciada por el consejo de administración previo informe de la comisión de nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero pase a ocupar nuevos cargos o contraiga nuevas obligaciones que le impidan dedicar el tiempo necesario al desempeño de las funciones propias del cargo de consejero, incumpla los deberes inherentes a su cargo o incurra en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable.

También podrá proponerse la separación de consejeros independientes como consecuencia de ofertas públicas de adquisición, fusiones u otras operaciones corporativas similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad, cuando tales cambios en la estructura del consejo de administración vengan propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la recomendación 16.

Cumple.

22. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al consejo de administración de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Y que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el consejo de administración examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el consejo de administración dé cuenta, de forma razonada, en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple.

23. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo de administración puede ser

contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial, los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo de administración.

Y que cuando el consejo de administración adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, este saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta recomendación alcanza también al secretario del consejo de administración, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple.

24. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo de administración. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple.

25. Que la comisión de nombramientos se asegure de que los consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.

Y que el reglamento del consejo establezca el número máximo de consejos de sociedades de los que pueden formar parte sus consejeros.

Cumple.

La limitación de cargos está dispuesta en la Política de Selección y Evaluación Continua de las Condiciones de Idoneidad y Calificación de Consejeros aprobada por el Consejo de Administración, que regula en su punto Cuarto.3 la limitación de cargos de conformidad con lo dispuesto en la LOSSEC. Asimismo, el Reglamento del Consejo de Administración remite en su artículo 18.4 a la normativa aplicable en cuanto a, entre otras cuestiones, la capacidad de dedicar el tiempo suficiente para llevar a cabo las correspondientes funciones.

26. Que el consejo de administración se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, ocho veces al año, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero individualmente proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Cumple.

27. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a los casos indispensables y se cuantifiquen en el informe anual de gobierno corporativo. Y que, cuando deban producirse, se otorgue representación con instrucciones.

Cumple.

28. Que cuando los consejeros o el secretario manifiesten preocupación sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la sociedad y tales preocupaciones no queden resueltas en el consejo de administración, a petición de quien las hubiera manifestado, se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple.

29. Que la sociedad establezca los cauces adecuados para que los consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Cumple.

30. Que, con independencia de los conocimientos que se exijan a los consejeros para el ejercicio de sus funciones, las sociedades ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple.

31. Que el orden del día de las sesiones indique con claridad aquellos puntos sobre los que el consejo de administración deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción.

Cuando, excepcionalmente, por razones de urgencia, el presidente quiera someter a la aprobación del consejo de administración decisiones o acuerdos que no figuraran en el orden del día, será preciso el consentimiento previo y expreso de la mayoría de los consejeros presentes, del que se dejará debida constancia en el acta.

Cumple.

32. Que los consejeros sean periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la sociedad y su grupo.

Cumple.

33. Que el presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del consejo de administración, además de ejercer las funciones que tiene legal y estatutariamente atribuidas, prepare y someta al consejo de administración un programa de fechas y asuntos a tratar; organice y coordine la evaluación periódica del consejo, así como, en su caso, la del primer ejecutivo de la sociedad; sea responsable de la dirección del consejo y de la efectividad de su funcionamiento; se asegure de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas, y acuerde y revise los programas de actualización de conocimientos para cada consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple.

34. Que cuando exista un consejero coordinador, los estatutos o el reglamento del consejo de administración, además de las facultades que le corresponden legalmente, le atribuya las siguientes: presidir el consejo de administración en ausencia del presidente y de los vicepresidentes, en caso de existir; hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros no ejecutivos; mantener contactos con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista a efectos de formarse una opinión sobre sus preocupaciones, en particular, en relación con el gobierno corporativo de la sociedad; y coordinar el plan de sucesión del presidente.

No aplica.

35. Que el secretario del consejo de administración vele de forma especial para que en sus actuaciones y decisiones el consejo de administración tenga presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código de buen gobierno que fueran aplicables a la sociedad.

Cumple.

36. Que el consejo de administración en pleno evalúe una vez al año y adopte, en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto de:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo de administración.
- b) El funcionamiento y la composición de sus comisiones.
- c) La diversidad en la composición y competencias del consejo de administración.
- d) El desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad.
- e) El desempeño y la aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del consejo.

Para la realización de la evaluación de las distintas comisiones se partirá del informe que estas eleven al consejo de administración, y para la de este último, del que le eleve la comisión de nombramientos.

Cada tres años, el consejo de administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la comisión de nombramientos.

Las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo deberán ser desglosadas en el informe anual de gobierno corporativo.

El proceso y las áreas evaluadas serán objeto de descripción en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple.

37. Que cuando exista una comisión ejecutiva, la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio consejo de administración y su secretario sea el de este último.

No aplica.

38. Que el consejo de administración tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la comisión ejecutiva y que todos los miembros del consejo de administración reciban copia de las actas de las sesiones de la comisión ejecutiva.

No aplica.

39. Que los miembros de la comisión de auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos, y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple.

40. Que bajo la supervisión de la comisión de auditoría, se disponga de una unidad que asuma la función de auditoría interna que vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno y que funcionalmente dependa del presidente no ejecutivo del consejo o del de la comisión de auditoría.

Cumple.

41. Que el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la comisión de auditoría su plan anual de trabajo, informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple.

42. Que, además de las previstas en la ley, correspondan a la comisión de auditoría las siguientes funciones:

1. En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2. En relación con el auditor externo:

- a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
- b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
- c) Supervisar que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
- d) Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.

- e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

Cumple.

43. Que la comisión de auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple.

44. Que la comisión de auditoría sea informada sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la sociedad para su análisis e informe previo al consejo de administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

Cumple.

45. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple.

46. Que bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría o, en su caso, de una comisión especializada del consejo de administración, exista una función interna de control y gestión de riesgos ejercida por una unidad o departamento interno de la sociedad que tenga atribuidas expresamente las siguientes funciones:

- a) Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, que se identifican, gestionan, y cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afecten a la sociedad.
- b) Participar activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión.
- c) Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el consejo de administración.

Cumple.

47. Que los miembros de la comisión de nombramientos y de retribuciones –o de la comisión de nombramientos y la comisión de retribuciones, si estuvieren separadas– se designen procurando que tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple.

48. Que las sociedades de elevada capitalización cuenten con una comisión de nombramientos y con una comisión de remuneraciones separadas.

Cumple.

49. Que la comisión de nombramientos consulte al presidente del consejo de administración y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la comisión de nombramientos que tome en consideración, por si los encuentra idóneos a su juicio, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple.

50. Que la comisión de retribuciones ejerza sus funciones con independencia y que, además de las funciones que le atribuya la ley, le correspondan las siguientes:

- a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

- c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad.
- d) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.
- e) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Cumple.

51. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple.

52. Que las reglas de composición y funcionamiento de las comisiones de supervisión y control figuren en el reglamento del consejo de administración y que sean consistentes con las aplicables a las comisiones legalmente obligatorias conforme a las recomendaciones anteriores, incluyendo:

- a) Que estén compuestas exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de consejeros independientes.
- b) Que sus presidentes sean consejeros independientes.
- c) Que el consejo de administración designe a los miembros de estas comisiones teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión, delibere sobre sus propuestas e informes; y que rinda cuentas, en el primer pleno del consejo de administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado.
- d) Que las comisiones puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, que se pondrá a disposición de todos los consejeros.

Cumple.

53. Que la supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo, de los códigos internos de conducta y de la política de responsabilidad social corporativa se atribuya a una o se reparta entre varias comisiones del consejo de administración que podrán ser la comisión de auditoría, la de nombramientos, la comisión de responsabilidad social corporativa, en caso de existir, o una comisión especializada que el consejo de administración, en ejercicio de sus facultades de auto-organización, decida crear al efecto, a las que específicamente se les atribuyan las siguientes funciones mínimas:

- a) La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.
- b) La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.
- c) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- d) La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.
- e) El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.
- f) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
- g) La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa – incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.
- h) La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Cumple.

54. Que la política de responsabilidad social corporativa incluya los principios o compromisos que la empresa asuma voluntariamente en su relación con los distintos grupos de interés e identifique al menos:

- a) Los objetivos de la política de responsabilidad social corporativa y el desarrollo de instrumentos de apoyo.

- b) La estrategia corporativa relacionada con la sostenibilidad, el medio ambiente y las cuestiones sociales.
- c) Las prácticas concretas en cuestiones relacionadas con: accionistas, empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de conductas ilegales.
- d) Los métodos o sistemas de seguimiento de los resultados de la aplicación de las prácticas concretas señaladas en la letra anterior, los riesgos asociados y su gestión.
- e) Los mecanismos de supervisión del riesgo no financiero, la ética y la conducta empresarial.
- f) Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.
- g) Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.

Cumple.

En este contexto, ABANCA, de conformidad con la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, incorpora el Estado de Información No Financiera en la Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social ABANCA 2018, verificada por KPMG Asesores, S.L. de acuerdo con la norma ISAE 3000 y con la nueva redacción dada por la Ley 11/2018 al artículo 49 del Código de Comercio, que acompaña a las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio 2018.

Para el cálculo de los indicadores clave de resultados no financieros incluidos en este Estado de Información No Financiera se ha utilizado la guía GRI (Global Reporting Initiative), marco internacional de reporting, y que se contempla en el nuevo artículo 49.6 e) del Código de Comercio introducido por la referida ley 11/2018.

55. Que la sociedad informe, en un documento separado o en el informe de gestión, sobre los asuntos relacionados con la responsabilidad social corporativa, utilizando para ello alguna de las metodologías aceptadas internacionalmente.

Cumple.

56. Que la remuneración de los consejeros sea la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado y para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija, pero no tan elevada como para comprometer la independencia de criterio de los consejeros no ejecutivos.

Cumple.

57. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, así como la remuneración mediante entrega de acciones, opciones o derechos sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción y los sistemas de ahorro a largo plazo tales como planes de pensiones, sistemas de jubilación u otros sistemas de previsión social. Se podrá contemplar la entrega de acciones como remuneración a los consejeros no ejecutivos cuando se condicione a que las mantengan hasta su cese como consejeros. Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple.

58. Que en caso de remuneraciones variables, las políticas retributivas incorporen los límites y las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales remuneraciones guardan relación con el rendimiento profesional de sus beneficiarios y no derivan solamente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Y, en particular, que los componentes variables de las remuneraciones:

- a) Estén vinculados a criterios de rendimiento que sean predeterminados y medibles y que dichos criterios consideren el riesgo asumido para la obtención de un resultado.
- b) Promuevan la sostenibilidad de la empresa e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y los procedimientos internos de la sociedad y de sus políticas para el control y gestión de riesgos.
- c) Se configuren sobre la base de un equilibrio entre el cumplimiento de objetivos a corto, medio y largo plazo, que permitan remunerar el rendimiento por un desempeño continuado durante un período de tiempo suficiente para apreciar su contribución a la creación sostenible de valor, de forma que los elementos de medida de ese rendimiento no giren únicamente en torno a hechos puntuales, ocasionales o extraordinarios.

Cumple.

59. Que el pago de una parte relevante de los componentes variables de la remuneración se difiera por un período de tiempo mínimo suficiente para comprobar que se han cumplido las condiciones de rendimiento previamente establecidas.

Cumple.

60. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple.

61. Que un porcentaje relevante de la remuneración variable de los consejeros ejecutivos esté vinculado a la entrega de acciones o de instrumentos financieros referenciados a su valor.

Cumple.

62. Que una vez atribuidas las acciones o las opciones o derechos sobre acciones correspondientes a los sistemas retributivos, los consejeros no puedan transferir la propiedad de un número de acciones equivalente a dos veces su remuneración fija anual, ni puedan ejercer las opciones o derechos hasta transcurrido un plazo de, al menos, tres años desde su atribución.

Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

ABANCA no es una sociedad cotizada y, por ello, esta recomendación no es aplicable a la misma, además está sujeta al régimen reforzado de remuneraciones propio de las entidades de crédito significativas incluidas en el Mecanismo Único de Supervisión del Banco Central Europeo. No obstante lo anterior, el Banco incluye la entrega de acciones de la sociedad como parte de la remuneración variable aun no siendo una sociedad cotizada.

63. Que los acuerdos contractuales incluyan una cláusula que permita a la sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando el pago no haya estado ajustado a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad.

Cumple.

64. Que los pagos por resolución del contrato no superen un importe establecido equivalente a dos años de la retribución total anual y que no se abonen hasta que la sociedad haya podido comprobar que el consejero ha cumplido con los criterios de rendimiento previamente establecidos.

Cumple.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo u órgano de administración de la entidad, en su sesión de fecha 25/03/2019.

Indique los consejeros o miembros del órgano de administración que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

ABANCA no es una sociedad cotizada, si bien, en aplicación del Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo aprobado por el Consejo de Administración en julio del 2017, y como mejor práctica, se ha indicado voluntariamente el grado de seguimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas.

El grado de seguimiento total o parcial de las recomendaciones susceptibles de aplicación en ABANCA, aun no siendo una sociedad cotizada, asciende a un 96,5%.



MEMORIA CORPORATIVA Y DE RESPONSABILIDAD SOCIAL ABANCA 2018

SOBRE ESTA MEMORIA

[102-49](#)

PRINCIPIOS QUE LA RIGEN

El pasado 29 de diciembre se publicó en el BOE la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad (en adelante, la Ley 11/2018) que sustituye al Real Decreto Ley 18/2017, de 24 de noviembre, por el que se traspuso al ordenamiento jurídico español la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a la divulgación de información no financiera e información sobre diversidad.

En este contexto, ABANCA incluye el Estado de Información No Financiera Consolidado en la Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social ABANCA 2018 conforme a lo señalado en la tabla “ÍNDICE DE CONTENIDOS REQUERIDOS POR LA LEY 11/2018” incluida en esta Memoria.

Los indicadores clave de resultados no financieros incluidos en este Estado de Información No Financiera Consolidado se han preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (GRI Standards), marco internacional de reporting que se contempla en el nuevo artículo 49.6 e) del Código de Comercio introducido por la ley 11/2018. La información incluida en el Estado de Información No Financiera, que forma parte del Informe de Gestión Consolidado y que acompañará a las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio 2018 está verificada por KPMG Asesores S.L. en su condición de prestador independiente de servicios de verificación, de conformidad con la nueva redacción dada por la Ley 11/2018 al artículo 49 del Código de Comercio.

Asimismo, el resto de información no financiera contenida en esta Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018 ha sido preparada, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (GRI Standards), en su opción exhaustiva, según lo detallado en el punto 102-54 del apartado “Índice de contenidos GRI” de la Memoria, y también ha sido revisada por KPMG Asesores S.L.

PERÍMETRO DE LA INFORMACIÓN

A efectos de esta Memoria, se denomina:

- “ABANCA” a la sociedad ABANCA Corporación Bancaria S.A.
- “Grupo ABANCA”, a ABANCA Corporación Bancaria S.A. y al conjunto de sociedades que integran el Grupo ABANCA Corporación Bancaria, que pueden ser consultadas en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo.

La información financiera que se incluye en la Memoria procede de las Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, junto con el Informe de Gestión de dicho ejercicio, por lo que se refiere al Grupo ABANCA.

La información relativa a Capital Humano del año 2018 no incluye al personal de Sogevinus S.G.P.S., S.A., Espacios Termolúdicos, S.A. y Natur Hotel SPA Allariz, S.A. que representan un 4,65% de la plantilla total. En aquellos casos en los que la información reportada presente un alcance diferente al perímetro establecido, se especificara en el correspondiente apartado o tabla con una nota a pie de página.

Índice

1. Presentación	6
2. Gobierno Corporativo	11
ESTRUCTURA ACCIONARIAL	12
MODELO DE GOBIERNO	12
3. Modelo de Negocio	24
ENTORNO ECONÓMICO	25
PLAN ESTRATEGICO 2018-2020	26
MODELO DE NEGOCIO	26
LÍNEAS DE ACTUACIÓN Y PERSPECTIVAS PARA 2019	33
4. Clientecéntricos	34
CALIDAD	35
EXPERIENCIA DE CLIENTE	41
OMNICANALIDAD	45
ESPECIALIZACIÓN	52
ABANCA Innova	59
5. Nuestro equipo	61
ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN	62
CAPACITACIÓN	64
CULTURA Y TRANSFORMACIÓN	66
COMPENSACIÓN Y DESARROLLO	67
SEGURIDAD Y SALUD	69
POLÍTICA DE IGUALDAD Y CONCILIACIÓN	70
ATRACCIÓN Y DESARROLLO DE TALENTO	72
TABLAS	73
6. Nuestros compromisos	76
COMPROMISO CON EL BUEN GOBIERNO	77
COMPROMISO CON LA EDUCACIÓN	85
COMPROMISO CON LA SOCIEDAD	101
COMPROMISO CON LA CULTURA	116
COMPROMISO CON EL MEDIOAMBIENTE	135
COMPROMISO CON LOS PROVEEDORES	141

7. Gestión Global del Riesgo	145
GESTIÓN GLOBAL DEL RIESGO	146
ORGANOS RESPONSABLES	147
NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO	148
8. Resultados e Información Financiera	150
CLAVES DEL EJERCICIO	151
RESULTADOS	152
EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO	155
CALIDAD DEL RIESGO, SOLVENCIA Y LIQUIDEZ	159
OPERACIONES CORPORATIVAS	161
VALOR ECONÓMICO GENERADO Y DISTRIBUIDO	162
NUESTRA CONTRIBUCIÓN FISCAL	163
9. Anexos	164
DIÁLOGO CON LOS GRUPOS DE INTERÉS	165
ANALISIS DE LA MATERIALIDAD	167
ÍNDICE DE CONTENIDOS GRI	172
ÍNDICE DE CONTENIDOS REQUERIDOS POR LA LEY 11/2018	188
INFORME DE VERIFICACIÓN INDEPENDIENTE	193

1

Presentación

[102-14](#)

Tras culminar un período de renovación integral y posicionarse como una entidad financiera sostenible, rentable, solvente, comprometida con sus clientes y con la mejora de su entorno, ABANCA inició en 2018 una nueva etapa estratégica, asentada sobre tres ejes principales: la transformación interna, la experiencia del cliente y la rentabilidad recurrente.

La transformación de la entidad es, sin duda, uno de los retos más ambiciosos de nuestro Plan Estratégico 2018-2020, pues su consecución será decisiva para alcanzar, en un entorno cada vez más complejo y digital, las metas establecidas en beneficio de nuestros clientes, accionistas y del conjunto de la sociedad. En este primer ejercicio de 2018, del que damos cuenta en esta Memoria, hemos conseguido, gracias a la implicación de los más de 4.900 profesionales que componen el Grupo ABANCA, importantes avances en la simplificación de la entidad, digitalización de procesos internos y, especialmente, en el impulso de una cultura innovadora en la organización.

El compromiso y esfuerzo colectivo del equipo humano del banco han sido también determinantes en el éxito de las diversas iniciativas desarrolladas en 2018 encaminadas a mejorar el conocimiento de nuestros clientes y nuestra oferta de valor para atender sus necesidades y aportarles una experiencia excelente y homogénea, ya sea a través de las oficinas o a través de los canales a distancia.

Durante 2018 hemos acreditado también nuestra capacidad de mantener unos altos niveles de rentabilidad, otra de las bases de nuestro Plan Estratégico y un indicador esencial a la hora de valorar el desempeño de una entidad financiera. Gracias al estricto cumplimiento de nuestra hoja de ruta y el alineamiento del conjunto de la organización, hemos logrado mantener, por quinto año consecutivo, nuestra rentabilidad por encima del entorno del 10%, superando el objetivo que nos habíamos marcado para 2020.

Guiados por estas tres claves estratégicas, y sin descuidar nuestro compromiso social, hemos cerrado este primer ejercicio de nuestro Plan Estratégico 2018-2020 de forma muy satisfactoria. Ha sido el mejor año de nuestra trayectoria en cuanto a resultados económicos y crecimiento no orgánico, situándonos como séptima entidad financiera española por patrimonio neto y octava por activos, y reforzando nuestro carácter ibérico.

Resultados 2018: rentabilidad basada en ingresos recurrentes y mejora de la calidad del activo

Nuestra actividad ha generado un beneficio neto de 430 millones de euros, un 17,3% más que en 2017, con un peso cada vez mayor de los ingresos recurrentes. La rentabilidad (ROTE) se situó en el 11,4%, una ratio que reafirma nuestra posición como una de las entidades más rentables del sector financiero español.

Nuevamente, ABANCA ha destacado por su fortaleza comercial, tanto en el negocio puramente bancario como en el de seguros, y por la generación de ingresos recurrentes, que crecieron un 9,5%. El margen de intereses aumentó un 11,5% en el ejercicio gracias, fundamentalmente, a la actividad con clientes

minoristas, cuya aportación crece de manera sostenida por la buena gestión de precios y el dinamismo comercial. Esta tendencia positiva se mostró también en los ingresos por servicios, con un crecimiento del 3,8%, con una importante contribución del negocio de productos de valor añadido (seguros, planes de pensiones y fondos de inversión), que ascendió un 9,7%.

Junto a los ingresos recurrentes, las capacidades tecnológicas del banco constituyen un pilar determinante en la creciente generación de rentabilidad. El intenso programa de inversiones en digitalización y tecnología, la optimización de procesos y el impulso de los nuevos canales de venta, con especial énfasis en la banca electrónica y móvil, permitieron incrementos relevantes en la productividad comercial del banco. Este importante esfuerzo se ha traducido en un crecimiento relevante de la actividad digital, que ya representa el 56,5% del total de transacciones.

El dinamismo comercial de ABANCA queda patente en el incremento de la actividad comercial con clientes, con un incremento del 5,6% en el volumen de negocio, hasta situarlo en 69.213 millones de euros. El crédito a la clientela aumentó un 6,2% hasta un nivel de 29.286 millones de euros, una evolución que evidencia, un año más, el protagonismo que tiene en la estrategia de la entidad la concesión de financiación. De nuevo, las pymes y autónomos fueron un destinatario prioritario de nuestro crédito, al recibir en el ejercicio 2.076 millones de euros en nuevas formalizaciones de crédito, 950 millones más que en 2017. También fue significativo el aumento de las formalizaciones de hipotecas para primera vivienda, cifrado en un 11,3%, y de las operaciones de crédito al consumo, que crecieron un 15,2% en el año. Por lo que respecta a la captación de recursos, ascendió un 5,9%, hasta alcanzar los 39.051 millones de euros. Los depósitos minorista, particularmente los saldos a la vista, siguen siendo el componente principal de la estructura de recursos de clientes, aunque los fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro suponen ya el 16% del total y constituyen una importante palanca de generación diversificada de ingresos.

El negocio de seguros sigue ganando relevancia en nuestra actividad comercial y se consolida como un segmento de alta rentabilidad, con un ROE del 20%. El mayor impulso comercial, sumado a la apuesta del banco por la innovación, con productos diferenciales y nuevas soluciones, nos permitió incorporar 81.300 nuevos clientes de seguros, destacando el buen comportamiento de las pólizas para empresas, con un crecimiento del 32%, y los seguros de vida riesgo, que aumentaron un 18%.

Uno de los factores que explica la positiva evolución de nuestra actividad, es la mejora de la calidad del riesgo. Durante 2018 hemos reducido los saldos dudosos un 29%, acumulando ya 20 trimestres consecutivos de descenso. Gracias a esta política de máxima prudencia, la tasa de morosidad se ha situado en el 3,6%, muy por debajo de la media española y en línea con la europea. La cartera de dudosos de crédito de ABANCA es la menor del sector, mientras que el peso de los adjudicados en el balance se mantiene muy por debajo de la media (0,7% frente a 1,1%). Estas cifras nos mantienen como la segunda entidad financiera española con mejor peso de los dudosos y adjudicados en su balance, al representar apenas un 1,6%. Además, somos la primera entidad por cobertura de activos improductivos, con una tasa de cobertura total del 58,5%, y la que mantiene la mejor ratio Texas del mercado (36,2%).

La sostenibilidad a futuro es una de las claves de nuestro proyecto, por eso priorizamos la solvencia. Nuestro ratio de capital asciende al 17% (14,8% a diciembre), gracias, fundamentalmente, a la estrategia de ampliación y diversificación de capital iniciada en línea con nuestro Plan Estratégico. En septiembre de 2018 la entidad inició su actividad emisora en los mercados europeos de capitales con una emisión de bonos perpetuos nivel AT1, por un importe de 250 millones de euros, que recibió muy buena acogida, al colocarse en pocas horas con una base de inversores muy diversificada. En enero de este año cerramos una segunda emisión, en ese caso de deuda subordinada Tier 2, por un importe de 350 millones de euros, con la que inauguramos el mercado europeo de estos instrumentos en 2019, un rol tradicionalmente reservado a entidades de mayor tamaño, y consolidamos nuestra posición como emisor en los mercados de capitales.

Este nivel de solvencia, uno de los más elevados del sector, se ve reforzado por una estructura de liquidez muy sana, basada en depósitos minoristas, que reafirma la estrategia de sostenibilidad a largo plazo de la entidad. Entre capacidad de emisión de cédulas y activos líquidos, alcanzamos 11.364 millones de euros.

Nuestro buen desempeño sigue recibiendo el reconocimiento de las diferentes agencias de calificación, que en 2018 emitieron ocho acciones de rating positivas. En la última de ellas, datada en octubre, Standard and Poor's anunció una mejora del rating emisor a largo plazo de la entidad, que pasó de BB a BB+ con perspectiva estable.

Impulso al plan de crecimiento no orgánico

Entre los hitos más relevantes del período figuran tres acciones de calado desarrolladas como complemento a nuestro crecimiento orgánico, y dirigidas a entrar en nuevos mercados o reforzar nuestra presencia en los que ya operamos. En marzo de 2018 ABANCA resultó ganadora en el proceso formal de venta de la unidad de banca de particulares de Deutsche Bank's Private & Commercial Client (PCC) Portugal. Con esta operación, sumamos 41 nuevas oficinas en los principales centros económicos de Portugal, un volumen de negocio de 6.500 millones de euros y 50.000 clientes y un equipo de más de 400 profesionales, ganando presencia en los segmentos de banca personal y banca privada, estratégicos para nuestra entidad. En noviembre, también a través de un proceso formal de venta, adquirimos Banco Caixa Geral S.A., la filial con licencia española a través de la cual opera en este país el Grupo Caixa Geral de Depósitos. Esta operación incrementa en 7.000 millones de euros el volumen de negocio del banco y nos convierte en la séptima entidad financiera española por patrimonio neto y la octava por activos, sumando 110 oficinas, una plantilla de más de 500 profesionales y más de 131.000 clientes.

Adicionalmente a estas dos operaciones, en diciembre de 2018 pusimos en funcionamiento nuestra nueva oficina en Miami, con la que entramos en el mercado financiero de Estados Unidos y elevamos a 11 el número de países de Europa y América en los que estamos presentes.

Compromiso social a través de la Obra Social ABANCA

Junto al compromiso que asumimos a través de nuestra actividad financiera de contribuir al futuro y al progreso económico de nuestro entorno, la dimensión social forma parte de la esencia de nuestro proyecto. La Obra Social de ABANCA se lleva a cabo a través de Afundación, y se financia con el 3% de nuestros beneficios lo que permite su sostenimiento y el desarrollo de su plan estratégico cuyas acciones han llegado a 1.170.000 beneficiarios en 2018. En este sentido nuestra inversión social habrá superado, en este año, los 40 millones de euros desde 2014. Afundación realiza todas sus actividades, dentro y fuera de Galicia, a través de cuatro áreas estratégicas transversales: educación superior e innovación educativa, envejecimiento activo, desarrollo y promoción sociocultural y voluntariado corporativo y social.

Entre las iniciativas impulsadas por la Obra Social ABANCA durante 2018 ocupan un lugar destacado las de ámbito educativo. En el campo formativo se enmarca la apuesta del banco por el Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa (IESIDE), una institución universitaria en cuyas aulas se formaron 6.279 estudiantes en 2018; y los dos centros de formación profesional, en tecnología y administración, donde se formaron 984 estudiantes. Por otra parte, a través del programa de Educación Financiera hemos contribuido a mejorar la cultura financiera de 22.147 personas en 2018, muchas de ellas escolares y jóvenes estudiantes de secundaria.

En la línea de envejecimiento activo, nuestra Obra Social cuenta con 11 centros Espazos +60 que tienen más 14.000 socios en los que se han desarrollado 900 actividades en sus cinco líneas de trabajo: Saber+, Cultura Digital, Hábitos Saludables, Expresión Artística, Ocio activo y relacional.

En total, 1.104 voluntarios participaron en las diferentes actividades del programa de Voluntariado medioambiental, social, deportivo y educativo desarrolladas por la Obra Social ABANCA. 2018 reflejó nuestro compromiso con la mejora del medio ambiente con la finalización de la campaña de reforestación 'Unha nova árbore' que supuso la plantación de 6.965 árboles en aquellas zonas de Galicia que habían sido especialmente afectadas por la oleada de incendios de octubre de 2017. En estas actividades de recuperación del entorno participaron 832 profesionales que forman parte del programa de Voluntariado del banco.

En el terreno cultural, hemos desarrollado varias propuestas expositivas para acercar a toda la sociedad el valioso patrimonio de nuestras Colecciones como la muestra 'Dalí y el surrealismo en la Colección ABANCA' en el Museo Nacional Thyssen-Bornemisza, con más de 45.700 visitantes, y otras 27 exposiciones en Galicia y León con obras de las colecciones artísticas de ABANCA y Afundación. Además, 127.000 personas participaron de las propuestas de actividades escénicas, más de 200.000 visitaron la oferta expositiva, que incluyeron múltiples talleres pedagógicos, y más de 12.000 asistieron a los ciclos cinematográficos.

Otra línea de trabajo estratégica ha sido la promoción del deporte como elemento fundamental en el desarrollo de la persona. A través del programa ABANCA Deporte Base apoyamos anualmente a más de

14.600 deportistas de 1.325 clubes de 25 disciplinas deportivas diferentes, muchos de ellos niños y niñas de la cantera de los clubes que adquieren el hábito saludable del ejercicio físico al tiempo que se acercan los valores intrínsecos a la práctica deportiva.

Esta intensa labor de la Obra Social ABANCA fue reconocida en 2018 con cuatro galardones en los Premios a la Obra Social y la Educación Financiera que entregan la revista Actualidad Económica y la Confederación de Cajas de Ahorro (CECA), convirtiéndola en la más premiada entre las entidades y fundaciones españolas.

La responsabilidad social corporativa ha sido una prioridad estratégica para nuestra entidad desde el primer momento. Tenemos la firme voluntad de que nuestra actividad sirva de impulso para la mejora social y el crecimiento sostenible, y apostamos por hacerlo de forma transparente y en consonancia con los diez principios del Pacto Mundial como con los objetivos de desarrollo aprobados por Naciones Unidas. Como muestra de nuestro compromiso por difundir entre todos los profesionales del banco esos objetivos, nos sumamos a la campaña #Companies4SDGs. Tenemos el firme propósito de alinear en este ámbito las líneas de actuación de nuestra estrategia de responsabilidad social para contribuir a alcanzar las metas establecidas en la Agenda 2030, un plan de acción que busca mejorar la vida, de manera sostenible, de las generaciones futuras.

En estas líneas hemos tratado de esbozar el contenido, tanto el referido a la actividad financiera de la entidad como el relacionado con su contribución social, que detallamos en esta memoria corporativa y de Responsabilidad Social 2018. Un ejercicio de transparencia en el que damos cuenta de la estrategia, proyectos y logros alcanzados durante el último año por todas las personas que formamos parte de ABANCA y que compartimos el Sentir Común, la emoción que nos compromete a estar al lado de nuestros clientes y a esforzarnos cada día por atender sus necesidades, y la responsabilidad de contribuir de la mejor manera posible a la mejora de nuestro entorno.

Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente de ABANCA

Francisco Botas Ratera
Consejero delegado de ABANCA

2

GOBIERNO CORPORATIVO

Estructura accionarial
Modelo de Gobierno

Los principales objetivos de ABANCA son garantizar la transparencia, la independencia y el buen gobierno de la entidad con el fin de salvaguardar los intereses y contar con la participación de todos los grupos de interés, tal y como se recoge en el plan estratégico.

ESTRUCTURA ACCIONARIAL

[102-5](#)

ABANCA cuenta con un accionista de referencia, ABANCA Holding Financiero, S.A., cuya participación es del 86,79% del capital social a fecha 31 de diciembre de 2018

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. mantiene como autocartera el 8,79% del capital social de la Entidad.

Denominación social del accionista	% del capital social
ABANCA Holding Financiero, S.A.	86,79
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	8,79
Otros accionistas minoritarios	4,42

MODELO DE GOBIERNO

ABANCA ha diseñado e implementado un modelo de gobierno corporativo que recoge los más altos estándares internacionales y que sirve de base para el cumplimiento de su misión como entidad financiera sostenible, rentable, solvente y enfocada hacia las necesidades de sus clientes.

Este modelo de gobernanza tiene como objetivo crear una gestión sana y prudente, incluyendo el adecuado reparto de funciones de la organización y la prevención de conflictos de intereses.

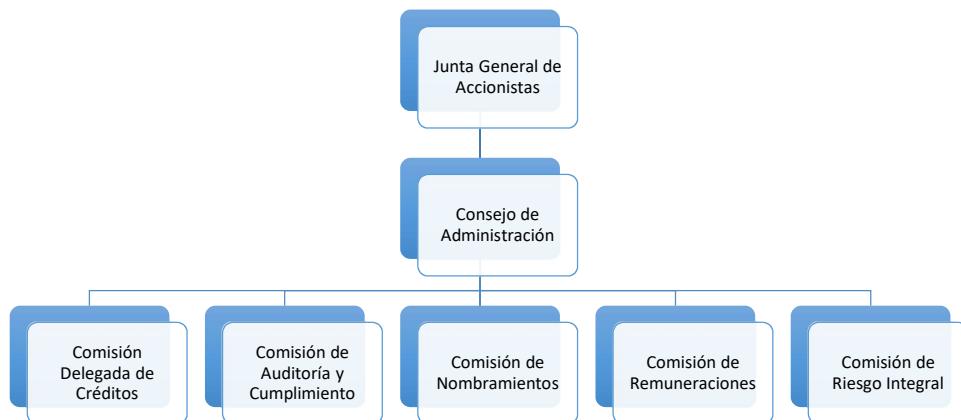
En ABANCA, la gestión y el control de la compañía se distribuyen entre la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración, los cuales ostentan las facultades que les asigna la ley y los estatutos, así como los órganos delegados que pueda designar el Consejo. El Consejo ha delegado facultades en la Comisión Delegada de Créditos y en el Consejero Delegado de la entidad. Asimismo, el Consejo de Administración ha constituido en su seno la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, la Comisión de Riesgo Integral, la Comisión de Nombramientos y la Comisión de Remuneraciones [102-19](#).

– Junta General de Accionistas

[102-18](#)

Tendrán derecho de asistencia a las juntas generales los titulares de cualquier número de acciones inscritas a su nombre en el correspondiente registro contable con cinco días de antelación a aquél

en que haya de celebrarse la junta y que se hallen al corriente en el pago de los desembolsos pendientes.



– Consejo de Administración

102-22, 102-23, 102-24, 405-1

La selección de los miembros del Consejo de Administración ha sido realizada siguiendo los criterios de profesionalidad, independencia, diversidad, prestigio personal y experiencia en la gestión de entidades financieras y se rige por los principios y normas recogidas en la Política de Selección y Evaluación Continua de las condiciones de Idoneidad y Calificación de consejeros de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. Dichos principios son públicos y pueden ser consultados en la web corporativa www.abancacorporacionbancaria.com.

El Consejo de Administración está integrado por ocho miembros: un consejero dominical, un consejero ejecutivo, cinco independientes y un consejero con la calificación de "otros externos". Su labor proporciona a ABANCA un impulso estratégico esencial para lograr los objetivos de negocio y de servicio que el Banco se ha fijado para los próximos años.

Presidente	
Juan Carlos Escotet Rodríguez	Dominical
Consejero Delegado	
Francisco Botas Ratera	Ejecutivo
Vocales	
Eduardo Eraña Guerra	Independiente
José García Montalvo	Independiente
Leticia Iglesias Herraiz	Independiente
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Carina Szpilka Lázaro	Independiente
Secretario (no consejero)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	
Vicesecretaria (no consejera)	
María Consolación Borrás Retamero	

Tramo edad	2017			2018		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
< 30 años	0	0	0	0	0	0
entre 30 y 50 años	1	1	2	1	1	2
>50 años	0	6	6	1	5	6
Total	1	7	8	2	6	8

– Presidente de Honor

Javier Etcheverría de la Muela (Presidente de Honor), nacido en A Coruña en 1933. Licenciado en Derecho por la Universidad de Madrid.

Presidente de Banco Etcheverría desde 1980. Ejerció como abogado durante un breve espacio de tiempo antes de incorporarse al Banco Etcheverría como director general. En 1960 fue nombrado vicepresidente y en 1980 asumió la presidencia. Es consejero de la Asociación de Entidades Bancarias (AEB) y vocal de la Fundación de Estudios Bancarios.

En junio de 2014 es nombrado presidente del Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. (actualmente ABANCA Corporación Bancaria, S.A.).

En junio de 2017, y como muestra de reconocimiento al señor Etcheverría por el trabajo realizado y por su dedicación, primero al Banco Etcheverría y posteriormente a ABANCA, el Consejo de Administración acordó por unanimidad su nombramiento como Presidente de Honor de ABANCA, de acuerdo con el artículo 7 bis del Reglamento del Consejo de Administración. Dicho cargo es un título honorífico y, en consecuencia, el Presidente de Honor no es miembro del Consejo de Administración, ni ejerce función de administración o dirección alguna.

– Cambios en el Consejo de Administración en 2018

En 2018 se han producido los siguientes cambios en la composición del Consejo de Administración:

- El Consejo de Administración, en su sesión celebrada el 28 de mayo de 2018, acordó aprobar, a propuesta de la Comisión de Nombramientos, el nombramiento por cooptación de Dña. Leticia Iglesias Herraiz como consejera independiente de ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

– Funcionamiento y asuntos relevantes del año

[102-26](#), [102-27](#), [102-29](#), [102-34](#), [102-37](#)

En 2018, el Consejo de Administración se ha reunido en trece ocasiones. ([102-31](#))

El Consejo, con carácter previo a cada reunión, recibe la información y documentación de todos los asuntos que se van a tratar y, entre otra, la relativa al mercado, al entorno macroeconómico y otras cuestiones de interés general y social. Asimismo, existe un Plan de Formación Continua para consejeros, aprobado por el Consejo a propuesta de la Comisión de Nombramientos, diseñado por ésta, e impartido tanto por expertos externos como por los propios consejeros y profesionales del Banco, en el que se abordan en profundidad cuestiones relacionadas con las prioridades supervisoras para cada ejercicio, la Ciberseguridad, la Gobernanza, el Capital, la Gestión del Riesgo y el Control interno, entre otras materias. Además, se producen encuentros y presentaciones monográficas sobre asuntos económicos y sociales de interés.

El Consejo debate, examina, revisa y adopta acuerdos sobre las materias de su competencia para lo cual cuenta con el apoyo de un cuadro de mando en el que se recogen los asuntos, bien puntuales, bien recurrentes, sobre los que debe ser informado o decidir. Entre ellos se destaca:

- La estrategia de la entidad.
- El control presupuestario y de riesgos.
- Las operaciones financieras e inversiones de relevancia.
- La convocatoria y otros temas relativos a la Junta General Ordinaria y los accionistas.
- La remuneración de los miembros del Consejo de Administración y de los directivos.

Asuntos relevantes:

- En sesión extraordinaria del Consejo celebrada el 3 de mayo, el Sr. Escotet manifestó, ante la gravedad de los hechos políticos que acontecían en Venezuela, y con la finalidad principal de atender y apoyar a los equipos de BBU y al resto de sus empresas en Venezuela, su voluntad de ausentarse con carácter temporal en sus funciones de Presidente no ejecutivo del Banco, lo que

motivó que el Consejo acordase dar cumplimiento a las previsiones estatutarias y reglamentarias ya existentes al respecto, activando el procedimiento por el cual correspondieron al Presidente de la Comisión de Nombramientos, Sr. Eraña Guerra, las facultades propias de la Presidencia del Consejo de Administración, quedando así garantizado el normal funcionamiento de los órganos de gobierno del Banco durante la ausencia en el cargo del Sr. Escotet, que retomó el desempeño pleno de las funciones propias de la Presidencia el pasado 26 de noviembre.

- El 25 de junio, se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. en la que se aprobaron, con la mayoría legal y estatutariamente exigible, los acuerdos correspondientes a todos y cada uno de los puntos del Orden del Día que consta en la convocatoria de la Junta cuyo anuncio, de conformidad con los Estatutos Sociales, fue publicado el 23 de mayo de 2018 en la página web corporativa de la sociedad (www.abancacorporacionbancaria.com) desde esa misma fecha

- **Comisiones Delegadas**

[102-22, 102-33](#)

- **Comisión Delegada de Créditos:**

La Comisión Delegada de Créditos dispone de las facultades específicamente previstas en el acuerdo de delegación del Consejo de Administración celebrado el 1 de agosto de 2014, que incluirán, al menos, las facultades que corresponden al Consejo de Administración en relación con la concesión y seguimiento de las operaciones de financiación cualquiera que sea su naturaleza, incluidas las relativas al perfeccionamiento, reconocimiento, modificación, prórroga, anticipación del vencimiento, resolución, extinción, renovación y, en general, cuantas correspondan en relación con los actos, contratos u operaciones propias del giro o tráfico de las entidades bancarias en su operativa de financiación.

La Comisión Delegada de Créditos se reúne semanalmente con carácter general.

Presidencia	
Francisco Botas Ratera	Ejecutivo
Vocales	
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Secretario (no miembro)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	
Vicesecretario (no miembro)	
José Luis Dorrego Martín-Barbadillo	

- **Comisión de Nombramientos**

[102-24](#)

Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por el Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos ejercerá, al menos, las siguientes funciones:

- a. Evaluar el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia necesarios en el Consejo de Administración y elaborar una descripción de las funciones y aptitudes necesarias para un nombramiento concreto, valorando el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido.
- b. Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el consejo de administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
- c. Identificar y recomendar, con vistas a su aprobación por el Consejo de Administración o por la Junta General, candidatos para proveer los puestos vacantes del consejo de administración y, en particular:

- a. Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o, en su caso, para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para la reelección o cese de dichos consejeros por la Junta General;
- b. Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o, en su caso, para su sometimiento a la decisión de la Junta General de accionistas, así como las propuestas para su reelección o cese por la Junta General.
- d. Revisar periódicamente la política del Consejo de Administración en materia de selección y nombramiento de los miembros de la alta dirección y formularle recomendaciones, así como informar las propuestas de nombramiento y separación de la alta dirección y las condiciones básicas de sus contratos.
- e. Aplicar y supervisar el plan de sucesión de los consejeros aprobado por el Consejo de Administración.
- f. Informar con carácter previo al consejo los miembros que deban formar parte de cada una de las comisiones.
- g. Verificar anualmente el carácter de los consejeros de la Sociedad e informar al Consejo al respecto, para su consideración en la elaboración del informe anual de gobierno corporativo.
- h. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posibles cambios.
- i. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la idoneidad de los diversos miembros del Consejo de Administración y de este en su conjunto, e informar al Consejo de Administración en consecuencia.
- j. Definir políticas y orientaciones para la gestión del capital humano de la Sociedad.
- k. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento o en la normativa aplicable.

La Comisión de Nombramientos se reúne mensualmente con carácter general, y al menos con carácter bimestral.

Presidencia	
Eduardo Eraña Guerra	Independiente
Vocales	
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Secretario (no miembro)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	

– **Comisión de Remuneraciones**

Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por el Consejo de Administración, la Comisión de Remuneraciones ejercerá, al menos, las siguientes funciones:

- a. Proponer al Consejo de Administración la política de retribución de los consejeros (que deberá someterse a votación por la Junta General, conforme a lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración) y la de los altos directivos de la Sociedad, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.

- b. Supervisar directamente la remuneración de los directivos encargados de la gestión de riesgos y con funciones de cumplimiento.
- c. Revisar periódicamente los programas de retribución para su puesta al día y velar porque las remuneraciones de los consejeros y altos directivos se ajusten a criterios de moderación y adecuación con los resultados de la Sociedad y que las políticas de remuneración de estos y de los demás miembros del colectivo identificado (según este término se define en la normativa aplicable) no ofrezcan incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel tolerado por la Sociedad, de forma que promuevan y sean compatibles con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos. Adicionalmente, la política de remuneraciones del colectivo identificado será objeto, al menos una vez al año, de una evaluación interna central e independiente, al objeto de comprobar si se cumplen las pautas y los procedimientos de remuneración adoptados por el Consejo de Administración.
- d. Verificar la independencia de los asesores externos que en su caso se contraten, con ese carácter, como expertos en materia de remuneraciones.
- e. Velar por la transparencia de las de las políticas retributivas en los términos que prevea la normativa aplicable y por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad.
- f. Valorar el cumplimiento de los objetivos a los que se encuentren vinculadas las remuneraciones, así como la necesidad, en su caso, de aplicar ajustes por riesgos a dichas remuneraciones.
- g. Cualesquiera otras previstas en el reglamento o en la normativa aplicable.

La Comisión de Remuneraciones se reúne mensualmente con carácter general, y al menos con carácter bimestral.

Presidencia	
Carina Szpilka Lázaro	Independiente
Vocales	
José García Montalvo	Independiente
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
Secretario (no miembro)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	

– **Comisión de Auditoría y Cumplimiento**

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento tendrá, al menos, las siguientes funciones:

- a. Informar a la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con las materias que sean competencia de la comisión, y en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.
- b. En relación con el auditor externo:
 - Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto en los artículos 16, apartados 2, 3 y 5, y 17.5 del Reglamento (UE) nº 537/2014, de 16 de abril, para su sometimiento a la junta general, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.
 - Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenazas para su independencia, para

su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en los artículos 5, apartado 4, y 6.2.b) del Reglamento (UE) nº 537/2014, de 16 de abril, y en lo previsto en la sección 3^a del capítulo IV del título I de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, sobre el régimen de independencia, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría. En todo caso deberá recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculadas a este, de acuerdo con lo dispuesto en normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

Las autorizaciones citadas, en caso de urgencia debidamente justificada, podrán ser otorgadas por el presidente de la comisión, debiendo ser ratificadas por esta última en su inmediata sesión.

- Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales antes mencionados, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
 - Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y el auditor externo y evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a las recomendaciones del auditor externo y mediar en los casos de discrepancias entre aquel y este en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros. Asimismo, la comisión verificará que la alta dirección tiene en cuenta las recomendaciones del auditor externo.
 - Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa.
 - Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad.
- c. En relación con los sistemas de información y control internos y la función de auditoría interna:
- Comprobar la adecuación e integridad de los sistemas internos de control y revisar la designación y sustitución de sus responsables.
 - Conocer y supervisar el proceso de elaboración y presentación y la integridad de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, a su Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, presentando, en su caso, recomendaciones o propuestas al Consejo, dirigidas a salvaguardar su integridad.
 - Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna, y los sistemas de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente, y discutir con el auditor externo las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas, en su caso, en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo y el correspondiente plazo para su seguimiento

- Supervisar y velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del Auditor General; aprobar la orientación y planes de trabajo de la función de auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades y sobre las incidencias que se presenten en su desarrollo; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes. Por otra parte el Auditor General tendrá pleno acceso a la comisión de auditoría y cumplimiento, a través de su presidente.
 - Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que se adviertan en el seno de la empresa.
 - Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridas por la dirección.
- d. Examinar el cumplimiento del reglamento interno de conducta en los mercados de valores, del presente reglamento y, en general, de las reglas de gobierno de la Sociedad y hacer las propuestas necesarias para su mejora. En particular, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento recibir información y, en su caso, emitir informe sobre medidas disciplinarias a miembros de la alta dirección de la Sociedad.
- e. Supervisar el funcionamiento y el cumplimiento del manual de control interno para la prevención de riesgos penales aprobado por el Consejo de Administración. Para la realización de esta tarea, la Comisión contará, entre otras, con la facultad de recabar cualquier información que estime conveniente y de convocar a cualquier directivo o empleado del Grupo, incluyendo, en particular, los responsables de la función de cumplimiento y los distintos comités con facultades en este ámbito para valorar su desempeño, así como la facultad de iniciar y dirigir las investigaciones internas que considere necesarias sobre hechos relacionados con el posible incumplimiento del manual de control interno para la prevención de riesgos penales. Asimismo la comisión evaluará periódicamente el funcionamiento del manual de control interno para la prevención de riesgos penales y su eficacia en la prevención o mitigación de la comisión de delitos, contando para ello con asesoramiento externo cuando lo estime procedente, y propondrá al Consejo de Administración cualesquiera cambios al manual de control interno para la prevención de riesgos penales y, en general, al programa de cumplimiento que estime oportuno a la vista de tal evaluación.
- f. Además, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento informará, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales y en el reglamento del Consejo y en particular sobre:
- 1º. La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente.
 - 2º. La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial, o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.
 - 3º. Las operaciones con partes vinculadas.
 - 4º. Las modificaciones de este reglamento.
- g. Formular al Consejo de Administración cuantas propuestas estime oportunas sobre cuestiones incluidas en su ámbito de competencia.
- h. Cualesquiera otras previstas en el Reglamento o en la normativa aplicable.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento se reúne mensualmente con carácter general.

Presidencia	
Leticia Iglesias Herraiz	Independiente
Vocales	
José García Montalvo	Independiente
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Carina Szpilka Lázaro	Independiente
Secretario (no miembro)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	

– **Comisión de Riesgo Integral**

102-30

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el consejo la comisión de Riesgo Integral tendrá, al menos, las siguientes funciones:

- a. Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Sociedad y su estrategia en este ámbito, y asistirle en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia.
- b. Vigilar que la política de precios de los activos y los pasivos ofrecidos a los clientes tenga plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo de la Sociedad. En caso contrario, la Comisión presentará al Consejo de Administración un plan para subsanarla.
- c. Determinar, junto con el Consejo de Administración, la naturaleza, la cantidad, el formato y la frecuencia de la información sobre riesgos que deba recibir la propia Comisión y el Consejo de Administración.
- d. Colaborar para el establecimiento de políticas y prácticas de remuneración racionales. A tales efectos, la Comisión examinará, sin perjuicio de las funciones de la Comisión de Remuneraciones, si la política de incentivos prevista en el sistema de remuneración tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez y la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.
- e. Proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del director de la unidad de gestión de riesgos (Director General de Control Corporativo y Riesgos).
- f. Cualesquiera otras previstas en este reglamento o en la normativa aplicable.

La Comisión de Riesgo Integral se reúne mensualmente con carácter general.

Presidencia	
José García Montalvo	Independiente
Vocales	
Leticia Iglesias Herraiz	Independiente
Pedro Raúl López Jácome	Otros externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Secretario (no miembro)	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	

– **Retribución**

102-35, 102-36, 102-37

La remuneración de los consejeros se determina de conformidad con la política de remuneración del Consejo de Administración aprobada por la Junta General de Accionistas del Banco con fecha

25 de junio 2018 (a la que asistió un 87,45% del capital social). La propuesta contó con el 90,87% de votos a favor.

La política de remuneración aprobada, y publicada en la página web corporativa, es compatible con la estrategia de negocio de ABANCA, con sus objetivos y valores a largo plazo. El sistema tiene como objetivos atraer, retener y motivar el trabajo de los profesionales e integrar los principios para una correcta gestión del riesgo en el sistema retributivo.

– Comité de Dirección

102-20

Presidente	
Francisco Botas Ratera	Consejero Delegado
Asistentes	
Luis Beraza de Diego	DG Negocio España
María Camino Agra	DG Capital Humano
Alfonso Caruana Cámara	DG Negocio Internacional
Alberto de Francisco Guisasola	DG Finanzas
Miguel Ángel Escotet Álvarez	DG Responsabilidad Social Corporativa y Comunicación
Juan María Hernández Andrés	DG Desarrollo Activos Singulares
Pablo Triñanes Lago	DG Control Corporativo y Riesgos
José Valiño Blanco	DG IT, Información, Procesos y Operaciones
Juan Luis Vargas-Zúñiga de Mendoza	DG Mercado de Capitales, Gestión y Distribución Institucional
José Luis Vázquez Fernández	DG Crédito
Secretario	
José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez	DG Gobierno Corporativo y Asuntos Legales

- **Francisco Botas Ratera** (Consejero Delegado),
Tiene encomendada la gestión ordinaria del negocio, con las máximas funciones ejecutivas, puesto que ha delegado el Consejo de Administración en su persona todas sus facultades, salvo las que no pueden ser delegadas en virtud de lo dispuesto en la ley, en los Estatutos o en el Reglamento del Consejo de Administración.
- **José Eduardo Álvarez-Naveiro Sánchez** (Gobierno Corporativo y Asuntos Legales)
Forma parte de la segunda línea de defensa del banco y tiene por funciones principales el asesoramiento jurídico y fiscal de la entidad, la Secretaría del Consejo de Administración y de sus Comisiones asegurando la aplicación y actualización del Sistema de Gobierno Corporativo del banco conforme a las mejores prácticas sectoriales de gobernanza, así como la función de cumplimiento normativo, incluida la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y el Servicio de Atención al Cliente.
- **Luis Beraza de Diego** (Negocio en España),
En esta área se concentra principalmente la gestión comercial del banco, desde donde se dirige por un lado el día a día de las redes comerciales dedicadas a clientes en España, que gestionan clientes particulares, pymes, empresas, corporaciones y clientes institucionales; y por otro el diseño, el desarrollo y la ejecución de las estrategias comerciales de los productos y servicios para todos los segmentos anteriores. Adicionalmente son responsabilidad del área otras funciones al servicio de las redes como el Marketing, los canales de Banca electrónica y Banca a distancia, la inteligencia de clientes y los Medios de pago (emisión y adquirencia), orientados a captar, desarrollar y retener clientes, garantizando servicios de calidad de forma eficiente.

- **María Camino Agra** (Capital Humano),
Responsable de la captación, retención, gestión, desarrollo y capacitación del capital humano del banco, mediante el establecimiento de mejores prácticas organizativas y desarrollo del talento humano que requiere la organización. Además, es responsable de la gestión y fortalecimiento del clima y los valores culturales corporativos.
- **Alfonso Caruana Cámara** (Negocio Internacional),
Sus funciones están fundamentalmente orientadas a la dirección del diseño, el desarrollo y la ejecución de las estrategias comerciales de los productos y servicios para los clientes no residentes, y comercio exterior, así como la gestión y operación del modelo de gestión comercial internacional (a través de las oficinas del exterior operativas y de representación), orientados a retener y captar nuevos clientes, garantizando la entrega de servicios de calidad y la gestión eficiente en costo.
- **Alberto de Francisco Guisasola** (Finanzas),
Esta área se dirige el diseño, el desarrollo y la ejecución de las estrategias orientadas a la gestión de las finanzas de ABANCA, mediante la gestión del presupuesto, el análisis de costo-beneficios, la evaluación del desempeño financiero y la implementación de las mejores prácticas, orientadas a garantizar y sostener la escala rentable, el cumplimiento de las estrategias y las metas de rentabilidad del banco. Asimismo, es el área encargada de generar y comunicar la información financiera del banco, tanto la de carácter interno como los reportings oficiales.
- **Miguel Ángel Escotet Álvarez** (Responsabilidad Social Corporativa y Comunicación),
La misión del área es integrar en la gestión de la entidad los elementos de dirección necesarios para implementar un modelo de empresa ciudadana responsable que contribuya a un desarrollo sostenible, que satisfaga las expectativas de sus grupos de interés y comunique interna y externamente de manera transparente las posibilidades reales de acompañamiento y apoyo a las necesidades de la sociedad en coordinación con Afundación. Al mismo tiempo, centraliza toda la conexión con los medios de comunicación y redes sociales, así como las relaciones del banco con las distintas instituciones y organizaciones de diferente índole.
- **Juan María Hernández Andrés** (Desarrollo de Activos Singulares),
Su función principal consiste en la dirección de las estrategias y desarrollo del área de Recuperaciones, que incluye las funciones y procesos de recuperación de Grandes Empresas o Corporativa, Empresas, Recuperación Masiva (tanto Pymes como Familias) y los procesos de gestión judicial y fallidos. También se dirige las estrategias de desarrollo de todo el negocio inmobiliario, tanto el patrimonio propio como los adjudicados, a través de los procesos de entradas de activos y operaciones, gestión comercial de suelos y obras en curso, control de inmuebles, comercialización de inmuebles y marketing, y estrategia y gestión comercial. Por último, también recae sobre esta área la dirección de las estrategias de gestión y puesta en valor de la cartera de Participadas.
- **Pablo Triñanes Lago** (Control Corporativo y Riesgos),
En esta área se dirige el diseño, desarrollo y ejecución de las estrategias de identificación, monitorización, control y mitigación de los riesgos, prevención de pérdidas y continuidad de negocios del banco, asegurando la correcta implantación de estrategias de gestión acorde con las regulaciones, la atención de grupos de interés y la complejidad de las operaciones, productos y servicios de la organización.
- **José Valiño Blanco** (IT, Información, Procesos y Operaciones),
Sus funciones están fundamentalmente orientadas a maximizar la eficiencia de la arquitectura tecnológica, la ingeniería, el desarrollo y la operación de las aplicaciones e infraestructura de IT así como, los procesos, la innovación, la ejecución de proyectos y la gestión de los servicios generales orientados a la excelencia operacional y la eficiencia en costos
- **Juan Luis Vargas-Zúñiga Mendoza** (Mercado de Capitales, Gestión y Distribución Institucional),
Dirige las estrategias y desarrollo de los productos de mercados financieros de divisa y derivados, así como las estrategias y desarrollo de las mesas de Tesorería y de la propia Tesorería del banco, que incluye la gestión de las mesas y de la Tesorería propia y las funciones de back office de soporte a las mesas. Adicionalmente dirige las estrategias de comercialización especializada de productos de fondos y planes de pensiones, destinados a clientes del banco, gestionados por los diferentes canales.

- **José Luis Vázquez Fernández** (Crédito),
Su finalidad es preservar la mejor calidad de la cartera de inversión y facilitar el crecimiento sostenible de la entidad con una adecuada rentabilidad ajustada al riesgo, esta área tiene la misión de dirigir el diseño, el desarrollo y la ejecución de las estrategias en materia de gestión del riesgo de crédito. Por tanto, es responsable de alinear y orientar la Admisión y Análisis del riesgo de crédito al perfil de riesgo definido por el banco, de propiciar una buena instrumentación y formalización de los principales productos de activo que minimice el riesgo operacional y garantice la consistencia de las garantías, y de asegurar un eficaz seguimiento del riesgo de crédito vivo que soporte fielmente la correcta clasificación de la cartera de inversión crediticia. Así, estas funciones han de desempeñarse de acuerdo con la planificación estratégica de la organización y las normativas legales vigentes tanto a nivel nacional como internacional.

– Cambios en el Comité de Dirección

Durante el ejercicio 2018 han continuado formando parte del Comité de Dirección Alvaro García Diéguez, como Director General de ABANCA Seguros y Julián José Serrapio Vigo, como Director de Auditoría. Asimismo se ha incorporado Pedro Veiga Fernandez, como Director General Adjunto de Planificación Estratégica y PMO. Todos ellos son invitados permanentes, con voz pero sin voto.

3

MODELO DE NEGOCIO

Entorno económico

Plan estratégico 2018-2020

Modelo de Negocio

Líneas de actuación y perspectivas para 2019

ENTORNO ECONÓMICO

La actividad económica global continuó expandiéndose en el año 2018, si bien a un ritmo ligeramente inferior al del año anterior, en un contexto marcado por crecientes tensiones proteccionistas. Así, se estima que el PIB mundial se expandió un 3,7%, una décima menos que en 2017. Las economías emergentes lograron un crecimiento del 4,6%, mientras que las avanzadas incrementaron su producción un 2,3%.

En el ámbito europeo, la eurozona creció un 1,8% en el conjunto del año 2018, siete décimas menos que en el año precedente. La desaceleración de la economía europea se explica por el menor crecimiento de los grandes países europeos, fundamentalmente Italia y Alemania.

La economía española continúo presentando un dinamismo superior al de las principales economías avanzadas, con un incremento del PIB del 2,5% en el año (3,0% en 2017). La demanda interna mantuvo un sólido ritmo de crecimiento, con un comportamiento positivo de todos los componentes. La demanda exterior contribuyó de forma negativa al crecimiento por una desaceleración de las exportaciones que se vieron penalizadas por la debilidad europea.

En este contexto, el mercado laboral prosiguió su recuperación. Los datos de la Encuesta de Población Activa del cuarto trimestre reflejan en España un aumento del empleo del 3,0% en términos interanuales, el ritmo más alto desde 2016. En el año se crearon 502,9 miles de empleos (en promedio), frente a 483,3 mil en 2017. Esta dinámica permitió prolongar la reducción del número de parados, situando la tasa de paro en el 14,4%, la menor desde el año 2008.

Galicia, por su parte, logró mantener un impulso superior al del conjunto de España con un avance del PIB del 2,7% en 2018 (estimado), frente al 3,1% del año anterior. El mercado laboral acompañó el dinamismo de la actividad, con un crecimiento de la ocupación del 3,1% interanual y contabilizando 24,9 mil ocupados más en el conjunto del año. El nuevo descenso del desempleo permitió cerrar el 2018 con una tasa de paro del 12,0%, frente al 14,7% de cierre de 2017.

La inflación española se moderó en el tramo final del año, al situarse en diciembre en el 1,2% en tasa anual, tras superar el 2% en los meses centrales del año por los precios de la energía. La inflación subyacente -índice general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos- se mantuvo a lo largo del año en valores inferiores (0,9% interanual en diciembre).

Los riesgos para el crecimiento mundial se concentran en el posible recrudecimiento de las tensiones comerciales, en una salida desordenada del Reino Unido de la Unión Europea y en un tensionamiento de las condiciones financieras globales.

PLAN ESTRATÉGICO 2018-2020

103-2, 103-3

El ejercicio 2018 ha supuesto un punto de inflexión para ABANCA, en la medida en que se configura como el inicio de un nuevo Plan estratégico cuya vigencia se extenderá hasta el año 2020.

El proceso de planificación estratégica arranca con la definición de la visión del banco a partir de la previsión del escenario macroeconómico, las perspectivas de transformación del sector financiero, de cambio social y de requerimientos del cliente, el posicionamiento del banco y los gap's vs competidores y sus capacidades internas. Sobre la base de un pormenorizado análisis de estos factores, se articulan varias sesiones de reflexión y análisis estratégico en las que participa el Consejo y la Dirección del Banco para definir la Visión del banco y su materialización en las prioridades estratégicas para el período 2018-2020 que son "convertir la entidad en un banco reconocido por la experiencia de sus clientes a la hora de satisfacer de manera integral sus necesidades financieras y de previsión desde cualquier canal y lugar gracias a una Banca Móvil líder y a una organización ágil, simplificada y eficiente apalancada en la digitalización y en una cultura innovadora. Ser un banco con un resultado recurrente de actividad minorista que sitúe su ROE de forma sostenida entre el 9-10%.

Para lograr esta Visión, se definen tres ejes estratégicos fundamentales:

- Transformar la organización, promoviendo una estructura más simple, ágil y cooperadora, que permita impulsar una cultura innovadora y avanzar en el proceso de digitalización que impacte en los niveles de eficiencia y en el nivel de servicio al cliente.
- Mejorar la experiencia del cliente, facilitando una relación omnicanal con una atención homogénea cualquiera que sea el canal con el que el cliente se relaciona con la Entidad, con unos elevados estándares de calidad, que permita potenciar la oferta de valor y los niveles de vinculación apalancada en la ventaja competitiva que supone la Banca Móvil del banco.
- Elevar la rentabilidad recurrente del capital, impulsando la actividad de seguros como prioridad estratégica de primer nivel, prestando especial atención a financiación de consumo y medios de pagos tras la incorporación de ASF, y convirtiéndose en el banco de referencia para negocios y pymes. Todo ello optimizando el uso de capital y ampliando la actividad en mercados más rentables que el español, y maximizando la gestión del riesgo problemático.

El objetivo es lograr crecimientos superiores al mercado en seguros, fondos de inversión planes de pensiones, financiación a pymes y consumo, que llevarían al banco a gestionar un volumen de negocio en 2020 superior a los 75.000 millones de euros, sin tener en cuenta el impacto de las operaciones de compra realizadas en 2018 (red minorista de Deutsche Bank en Portugal y Banco Caixa Geral en España) y que previsiblemente se incorporarán al balance del grupo a lo largo de 2019.

MODELO DE NEGOCIO

102-7

ABANCA es una de las diez entidades financieras más relevantes del sistema financiero español por volumen de activos, además de contar con una sólida posición de solvencia (ratio CET1 del 14,8%, de los más elevados entre las principales entidades españolas) y una fuerte posición de mercado que incluye 630 oficinas, 4.903 empleados y más de 2 millones de clientes.

ABANCA desarrolla un modelo de negocio claramente focalizado en la banca minorista, de financiación y prestación de servicios financieros a empresas (pymes y autónomos fundamentalmente) y familias/particulares y cobertura de servicios de previsión (aseguramiento, planes pensiones, coberturas de riesgos, etc.), en el que el cliente se configura como el centro de atención prioritario de toda la organización, que se vuelve en la cobertura integral de sus necesidades financieras a través de productos y servicios sencillos y de calidad, adaptados a sus requerimientos específicos y cumpliendo los valores corporativos de la organización (responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación).

Atendiendo a la distribución geográfica de su negocio y red de oficinas en España, ABANCA define dos zonas geográficas diferenciales en el mercado español, la primera, para su área tradicional de negocio, y la segunda, para su zona de expansión:

- El área tradicional, que comprende las zonas geográficas de Galicia, Asturias y León, tiene el objetivo de consolidar la posición de liderazgo en el mercado, basándose en la capilaridad de su red de oficinas y en mantener unos altos estándares de calidad en el servicio a sus clientes y un profundo conocimiento del mercado que le permite incrementar la cuota de mercado y elevar la generación de ingresos con un bajo perfil de riesgo.
- El área de expansión, que comprende el resto de las zonas geográficas donde ABANCA tiene presencia, está focalizada en monetizar las posiciones favorables de financiación minorista mantenidas por la Entidad, a través de un crecimiento en los segmentos de alto valor (clientes de alto poder adquisitivo, autónomos y pymes), con unos retornos sostenibles en el tiempo y acordes a su nivel de riesgo. Para ello se realiza una distribución omnicanal, utilizando tanto la red de oficinas comerciales, como la red digital y móvil.

Adicionalmente, ABANCA cuenta con una red de 14 oficinas en el extranjero que se distribuye por diez países europeos y americanos, destacando en 2018 el inicio de la actividad en Estados Unidos tras la apertura de una oficina operativa en Miami. Así, cuenta con 6 oficinas operativas en el extranjero (4 en Portugal, 1 en Suiza –Ginebra- y 1 en Estados Unidos) y 8 oficinas de representación en el extranjero (Brasil, México, Panamá, Venezuela, Suiza –Zúrich-, Alemania, Gran Bretaña y Francia).

– **Entidad líder en el noroeste de España**

[102-2](#), [102-6](#), [102-7](#), [FS6](#) y [FS13](#)

La actividad de ABANCA representa en torno al 2,5% del negocio minorista del mercado financiero español, cuota que se aproxima al 40% en su mercado natural, Galicia, en donde da cobertura al 98% de la población a través de la implantación de la red comercial en el 88% de los municipios de la Comunidad Autónoma.

ABANCA focaliza su actividad en la banca tradicional, prudente, cercana y de servicio al cliente, situando a los particulares, las pymes y los autónomos como los colectivos que constituyen el pilar fundamental sobre el que se sustentan el resto de propuestas de valor especializadas.

Los particulares constituyen el segmento de clientela principal de ABANCA, suponiendo el 94% de sus más de 2 millones de clientes y más de la mitad del saldo de la financiación concedida a clientes.

<u>Clientes por segmentos (%)</u>	
Particulares	94,0
Empresas	5,9
Administraciones públicas	0,1

La entidad pone a disposición de este colectivo un amplio abanico de productos y servicios:

- Ahorro: depósitos a plazo, libretas de ahorro, cuentas corrientes y vivienda, fondos de inversión, seguros, planes de pensiones o títulos de renta fija y variable. Al finalizar 2018 la entidad tenía activas aproximadamente 1,1 millones de cuentas de ahorro, más de 760.000 cuentas corrientes y más de 300.000 imposiciones a plazo de clientes.
- Financiación: préstamos personales, financiación al consumo, créditos hipotecarios, avales, tarjetas de crédito, etc. A cierre de 2018 ABANCA tenía suscritos con sus clientes particulares más de 717.000 préstamos.
- Otros servicios: domiciliaciones, medios de pago, intermediación de valores y la operatoria continuada a través de un amplio abanico de canales de atención remota (banca móvil, banca electrónica y banca telefónica que utilizan más de la mitad de los clientes de la entidad).

La entidad ofrece productos sencillos y transparentes a través de una amplia red comercial de 616 oficinas en España a cierre de 2018, a las que se unen 14 oficinas en el extranjero para totalizar una red de 630 sucursales. Con 500 oficinas en Galicia es la entidad líder con más de un tercio de la red total, dando cobertura a más del 98% de la población. Este liderazgo en red de oficinas se extiende al área core (Galicia, Asturias y León). En la provincia de León es la segunda entidad por implantación territorial, ocupando la séptima posición en Asturias.

La amplia red de oficinas de ABANCA en Galicia facilita el acceso a los servicios financieros en un contexto de singular dispersión poblacional característica de la geografía de esta comunidad autónoma. De hecho, ABANCA presta servicio en 99 pequeños municipios en los que es la única entidad financiera presente y cuenta con dos oficinas móviles que se desplazan de forma periódica a otros núcleos de población en los que no posee sucursal, favoreciendo así la inclusión financiera de esos núcleos.



El servicio a la empresa ocupa igualmente un lugar prioritario en la actividad de ABANCA y, especialmente, el orientado a las pymes y a los autónomos, tal y como demuestra el hecho de que el saldo de créditos destinados a la financiación empresarial supone en torno al 40% del saldo de la financiación concedida por la entidad. ABANCA cuenta en su base de clientes con más de 257.000 empresas y autónomos que son atendidos por gestores asignados especializados en sus necesidades.

Entre los productos y servicios dirigidos a este segmento cabe destacar:

- Financiación:
 - ✓ Circulante: ABANCA proporciona a las empresas la liquidez necesaria para desarrollar su actividad diaria con productos tradicionales como el descuento, anticipos o cuentas de crédito, a los que se unen soluciones específicas como el confirming o el factoring.
 - ✓ Otras finalidades: ABANCA proporciona productos habituales como préstamos, avales, descubiertos, leasing, renting, productos de coberturas de riesgos, etc. o soluciones concretas para operaciones de comercio exterior. Entre estos últimos se incluye el asesoramiento en comex, la financiación import-export, las cuentas en divisas, las coberturas de riesgo de pago y entrega de mercancía y las transferencias internacionales, entre otros.
 - Ahorro-Gestión de tesorería: si bien comparte la utilización de instrumentos comunes a particulares, las empresas cuentan con productos específicos como "Cash Pooling" (gestión de tesorería para grupos de empresas), cuentas corrientes y de ahorro, depósitos o planes de pensiones de promoción conjunta.
 - Otros productos y servicios: seguros, comercio electrónico, diferentes líneas de asesoramiento sobre informes comerciales, ayudas y subvenciones públicas, licitación y concursos públicos, etc. Asimismo, el segmento empresarial cuenta con el servicio de banca electrónica específico que es utilizado por más del 50% de las empresas clientes.

La completa cartera de productos dirigidos a este segmento, la presencia de la entidad en los principales polos de desarrollo del país y la extensa cobertura de la operatoria internacional hacen de la oferta de ABANCA a la empresa una atractiva alternativa de servicio financiero.

El sector público dispone también de un área especializada en ABANCA, en donde un equipo cualificado y con amplia experiencia, ofrece todo tipo de soluciones para las necesidades financieras de organismos, empresas de carácter público, asociaciones, fundaciones, etc. Organizados en una red territorial para ofrecer un asesoramiento cercano e individualizado, los coordinadores de Banca Institucional gestionan personalmente una amplia cartera de clientes institucionales en toda España. Préstamos, pólizas de crédito, líneas de avales, factoring y confirming son las principales soluciones que apoyan diariamente la actividad de los clientes institucionales.

A través de esta área, ABANCA colabora también con organismos recaudadores con el objetivo de mejorar la eficiencia de los procesos de cobro de tasas, precios públicos y otros ingresos. En este sentido, se colabora en el desarrollo de soluciones innovadoras para el cobro de recibos, como es el caso de la aplicación móvil para la recaudación de impuestos locales.

Los clientes institucionales en ABANCA disfrutan también de un trato especializado a la hora de gestionar ayudas para sus proyectos. Esta área coordina anualmente más de un centenar de convenios de colaboración con ayuntamientos, comunidades autónomas, asociaciones, fundaciones, etc. para el desarrollo de iniciativas que fomentan el desarrollo social, económico y cultural de su entorno.

Complementariamente, ABANCA opera en los **mercados financieros**. La actividad en esta área profundiza en la política de diversificación de las fuentes de ingresos y contribuye a optimizar la gestión de los recursos y riesgos del grupo, siempre ajustándose a estrictos parámetros de gestión del riesgo.

ABANCA desarrolla una estrategia que apuesta claramente por la **multicanalidad** y la innovación en su relación con el cliente. Para ello ha desarrollado ABANCA Digital, que engloba los canales y servicios de la entidad a través de canales alternativos a la oficina física. Dispone de un servicio de banca virtual (banca electrónica, móvil y telefónica) que es utilizado por más de la mitad de los 2,05 millones de clientes con los que cuenta la Entidad. La banca móvil de ABANCA es de las mejor valoradas del sistema financiero español por parte de sus usuarios. Asimismo, ABANCA cuenta con una potente red de cajeros automáticos (1.051 unidades), de terminales en punto de venta (32.835 unidades) y de tarjetas (1,74 millones de unidades), a los que se une un portal corporativo en Internet (www.abanca.com). Esta apuesta por los canales digitales, junto a la política de migración operativa, ha permitido derivar un 57% de las transacciones totales fuera de la oficina.

ABANCA ha configurado un modelo de negocio sobre la base de la **especialización de su estructura comercial por segmentos**, a través de la cual se presta un servicio personalizado y de valor añadido atendido por equipos comerciales altamente cualificados.

En 2018 han tenido lugar dos hitos destacados que impulsarán la implantación de ABANCA en el mercado ibérico; por un lado, se produjo la adquisición de la red de banca de particulares de Deutsche Bank en Portugal (41 oficinas) que refuerzan el modelo de negocio de ABANCA con alta complementariedad en el segmento de banca privada y personal; por otro, se produjo la adjudicación por parte del gobierno portugués del Banco Caixa Geral a la oferta presentada por ABANCA, en una operación que incorpora 110 oficinas repartidas por el territorio español y con alta complementariedad con la red de ABANCA. La integración efectiva de ambas operaciones en ABANCA está previsto que tenga lugar a lo largo de 2019.

– Presencia Internacional

[102-4, 102-6](#)

La internacionalización de ABANCA es una prioridad estratégica de nuestra organización. Esta prioridad fue originada en el pasado porque, en el tejido socioeconómico de España en general, y en el de Galicia en particular, era muy importante el peso de la emigración a Europa y América. Sin embargo hoy en día la presencia internacional viene marcada por la necesidad de ser una entidad financiera global, que compita con éxito en diferentes mercados internacionales.

En la actualidad ABANCA cuenta con una base de más de 57.000 clientes particulares con intereses económicos y residencia en otros países, a los que damos un completo servicio gracias a nuestra Red Exterior de Oficinas de Representación situadas en,

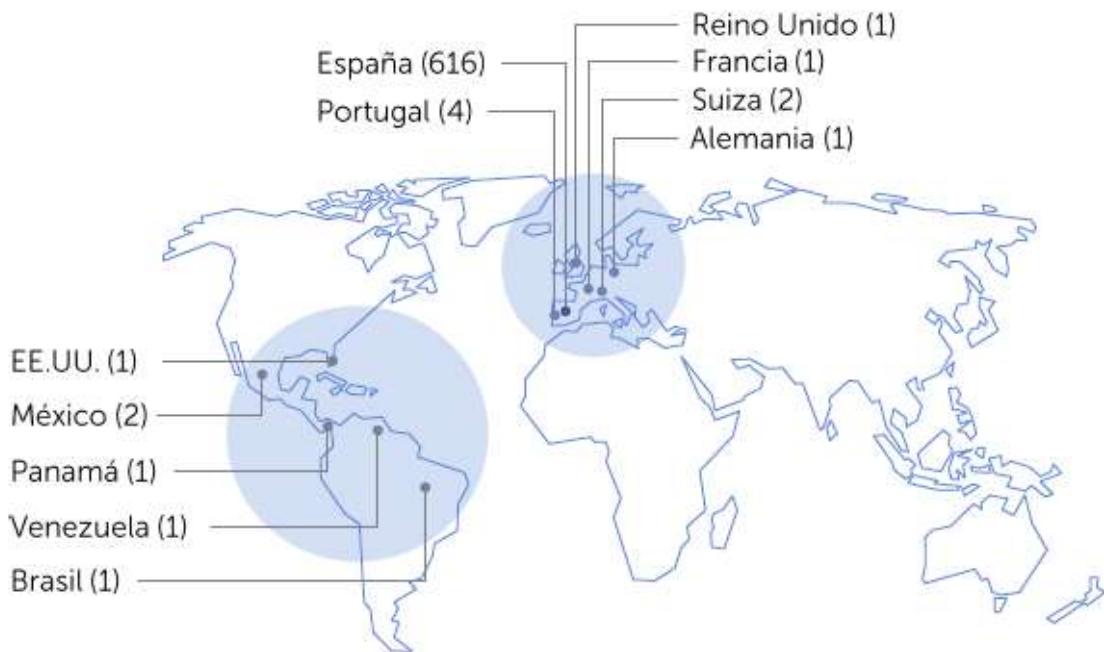
- Europa: Londres (Reino Unido), Frankfurt (Alemania), Paris (Francia) y Zúrich
- América: Caracas (Venezuela), Rio de Janeiro (Brasil), Panamá (Panamá) y Ciudad México (México)

Adicionalmente contamos con la Red Exterior de Oficinas Operativas que dan servicio, tanto a clientes españoles residentes en esos países, como a clientes locales con los que hemos establecido relaciones comerciales,

- Europa: Lisboa, Oporto, Viana do Castelo y Braga (Portugal) y Ginebra (Suiza)
- América: Miami Branch (Estados Unidos) y la Sociedad Financiera de Objeto Múltiple (SOFOM) (Méjico).

Por último, y ya dentro del territorio nacional, ABANCA cuenta con dos equipos de Gestores Comerciales para atender a los clientes internacionales:

- Equipo de Gestores Comerciales No Residentes, que dan servicio a clientes particulares y Pymes no residentes habitualmente en territorio nacional pero que, en los periodos en que están en España, necesitan recibir en nuestras oficinas en España un servicio especializado acorde a sus necesidades.
- Equipo de Gestores de Comercio Exterior, que asesoran y facilitan una amplia gama de productos y servicios de comercio exterior (Financiaciones Importación y Exportación, Créditos Documentarios, Remesas financiadas, Avales Internacionales, forfaiting, Confirming Internacional, Divisas Plazo y Contado, etc.) a clientes empresariales con este tipo de necesidades.



Dentro de las actividades desarrolladas en 2018 cabe destacar las siguientes:

- **Adquisición de Deutsche Bank PCC Portugal**

ABANCA resultó ganadora en el proceso formal de venta de la unidad de banca de particulares de Deutsche Bank en Portugal. Con esta operación se incorporan a nuestra entidad un total de 41 Oficinas + 31 Agencias Financieras, con un volumen de negocio de 6.500 millones de euros y casi 50.000 clientes.

Con la incorporación de esta Red, la entidad consigue una dimensión muy significativa en Portugal, con una fuerte presencia en el segmento de Banca Personal y Privada, que nos permite complementar y ampliar nuestro actual modelo de negocio.

- **Licencia para operar en Estados Unidos y apertura de oficina en Miami.**

Tras la obtención, el 1 de octubre, de la licencia de la Reserva Federal de los Estados Unidos, en el mes de diciembre ABANCA abrió la oficina de Miami.

La autoridad monetaria del país norteamericano tomó en consideración para su decisión el nivel de solvencia de ABANCA, su experiencia y modelo de gestión.

La autoridad monetaria del país norteamericano destacó que el capital del banco estaba por encima de los niveles mínimos que requeriría el Acuerdo de Basilea y se consideran equivalentes al capital que se requeriría de una institución bancaria de los Estados Unidos.

Además la Fed indicó que ABANCA tiene la experiencia y la capacidad para poner en marcha la oficina propuesta, así como que la entidad ha establecido controles y procedimientos para que la oficina garantice el cumplimiento de la legislación estadounidense y de sus operaciones en general

El objetivo con esta International Branch es financiar a empresas españolas y americanas en sus proyectos de inversión en USA, y proporcionar servicios altamente especializados a clientes particulares de rentas medias altas.

El 3 de diciembre ABANCA comenzó a operar en el mercado bancario de Estados Unidos con la apertura de la oficina de Miami, situada en la zona financiera del Brickell. Este nuevo centro de atención y servicio de ABANCA ha sido diseñado de acuerdo con los principios del nuevo modelo de oficina de la entidad implantado ya en sus localizaciones más importantes en España y otros países. Sus principales características son la apertura de espacios, la cercanía con el cliente y el uso intensivo de la tecnología.

Miami es un mercado financiero de primer orden mundial, que cuenta con un elevado potencial de crecimiento y es puerta de entrada para las empresas españolas en EEUU.

Esta nueva oficina en Miami ofrecerá a los clientes servicios exclusivos y personalizados a sus necesidades tanto en la financiación de sus proyectos de inversión como en la gestión de su ahorro / inversión.

- **Plataforma Tecnológica Multinacional ABANCA.**

En 2018 se ha iniciado el desarrollo de una Plataforma Tecnológica Multinacional ABANCA (PMA) que dará soporte tecnológico a la Red de Oficinas del Exterior ubicadas en Estados Unidos, Portugal y Suiza.

Con este proyecto, integramos los todos los Sistemas Informacionales y Aplicativos de las distintas Oficinas del Exterior, en una única Plataforma Tecnológica con la que se consigue:

- Mayor coordinación y control de la Red Exterior.
- Facilitar y agilizar la comercialización de una mayor gama de productos y servicios dirigidos a empresas y particulares, favoreciendo la expansión del Negocio internacional.
- Ofrecer soluciones tecnológicas diferentes adaptadas a la divisa y necesidades de cada mercado local en el que estemos presentes.

- **Consolidación Financiera en México Sentir Común SOFOM**

Tras la apertura en el año 2017 de Sentir Común SOFOM, en 2018 ABANCA reforzó la estructura comercial de la oficina y estableció un modelo de negocio que nos ha permitido alcanzar un volumen de inversión, en diciembre de 2018, que multiplica por 3,5 veces la inversión del ejercicio 2017 y consolida a nuestra financiera para asumir mayores retos en los próximos años.

- **Eventos realizados en 2018**

- El primer Encuentro de Canarios residentes en Venezuela tuvo lugar el 21 de julio de 2018 en Santa Cruz de Tenerife con la presencia de 100 asistentes. En el transcurso del encuentro se puso en valor la apuesta de la entidad por el negocio internacional y por dar servicio al colectivo de clientes españoles residentes en el extranjero.

- La IV Romería ABANCA Internacional se celebró el 28 de julio de 2018 en Ribadavia (Ourense) con la asistencia de 550 personas. Un año más el encuentro estuvo dirigido a clientes no residentes procedentes de países europeos y americanos en los que el banco tiene presencia.
- El V Encuentro de Empresarios Gallegos en el Mundo, tuvo lugar el 2 de agosto en el Gran Hotel los Abetos de Santiago de Compostela con la asistencia de más de 250 personas, muchas de ellas clientes del banco procedentes de diferentes países de Europa y América. La jornada, que tuvo por tema central el impuesto de sucesiones, contó con la presencia de Alfonso Caruana, Director General de Negocio Internacional, que explicó el papel de la internacionalización como palanca de transformación del banco, al mismo tiempo que hizo un repaso de los principales elementos de nuestro modelo diferencial de servicio a clientes no residentes.

En 2019 el área internacional de ABANCA centrará sus objetivos en:

- La integración de las dos redes de oficinas de Portugal.
- El inicio del Plan de Negocio de la Internacional Branch ABANCA USA.
- Crecimiento sostenido del negocio y de la rentabilidad en México.
- Implantación definitiva de la Plataforma Tecnológica Internacional.

– Inversiones

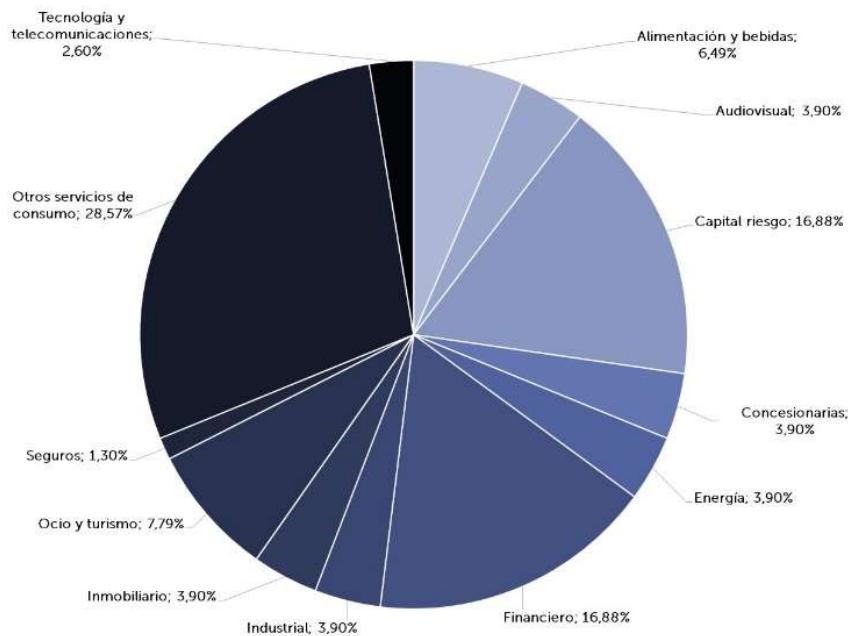
A cierre de 2018 se dispone de una cartera de 77 participadas pertenecientes a una veintena de sectores, en la actualidad:

- o 48 de ellas están ubicadas societariamente bajo el paraguas de ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, aunque son gestionadas tanto por ABANCA Corporación Industrial y Empresarial como por el Grupo Inmobiliario y el Área de Seguros
- o 29 dependen directamente del banco, aunque son gestionadas por ABANCA Corporación Industrial y Empresarial.

Dentro de las participaciones directas del banco se encuentran tres tipos:

1. Sociedades de carácter institucional (entidades empresariales o sectoriales).
2. Sociedades directamente relacionadas con la operatoria de la entidad financiera en su negocio bancario y parabancario (medios de pago, gestión de fondos, etc.)
3. Otras participadas sin actividad relevante.

Distribución porcentual de participadas según sector de actividad



ABANCA, primer accionista de Nueva Pescanova

En 2018 el banco se convirtió en el principal accionista de Nueva Pescanova tras cerrar tres operaciones a través de las cuales ha adquirido paquetes de títulos equivalentes a un 13,60% del capital de Nueva Pescanova.

En concreto adquirió un 7,66% perteneciente al fondo Oceanwood, un 0,03% de MUFG Bank y un 5,91% al BBVA. Con estas compras, ABANCA elevó su participación en la empresa pesquera hasta el 30,81% multiplicando por cinco la participación que tenía al inicio de 2018.

El incremento de la participación de ABANCA en Nueva Pescanova durante este año se enmarca en su política general de apoyo a la economía y la industria gallegas, que está orientado a la consolidación y crecimiento de empresas y sectores claves.

Mediante su apoyo a Nueva Pescanova, ABANCA contribuye a reforzar el complejo industrial relacionado con el mar, en el que Galicia es una de las comunidades pioneras a nivel internacional.

LÍNEAS DE ACTUACIÓN Y PERSPECTIVAS PARA 2019

[103-2](#)

Las proyecciones económicas para 2019 apuntan a un crecimiento de la economía mundial del 3,5%, dos décimas menos que en 2018, según las previsiones del Fondo Monetario Internacional. Las economías emergentes previsiblemente registrarán un crecimiento conjunto del 4,5% anual, mientras que las expectativas para las economías avanzadas se orientan hacia un incremento del PIB del 2,0% en promedio.

La economía española prolongará en 2019 su actual ciclo expansivo y seguirá creciendo por encima de los grandes países europeos, si bien a un ritmo menor (en torno al 2,2%) al acercarse progresivamente a su potencial. El crecimiento seguirá siendo intensivo en creación de empleo, facilitando la reducción del paro. Galicia, por su parte, extenderá su impulso en 2019 con un crecimiento en línea con el del conjunto de España.

Este marco reafirma la idoneidad de las prioridades que guían la actividad de ABANCA y que han sido fijadas en el Plan Estratégico 2018-2020, que pivota sobre tres grandes ejes:

- Transformar la organización, promoviendo una estructura más simple, ágil y cooperadora, que permita impulsar una cultura innovadora y avanzar en el proceso de digitalización que impacte en los niveles de eficiencia y en el nivel de servicio al cliente.
- Mejorar la experiencia del cliente, facilitando una relación omnicanal con una atención homogénea cualquiera que sea el canal con el que el cliente se relaciona con la Entidad, con unos elevados estándares de calidad, que permita potenciar la oferta de valor y los niveles de vinculación apalancada en la ventaja competitiva que supone la Banca Móvil del banco.
- Elevar la rentabilidad recurrente del capital, impulsando la actividad de seguros, prestando especial atención a financiación de consumo y medios de pagos y convirtiéndose en el banco de referencia para negocios y pymes. Todo ello optimizando el uso de capital y ampliando la actividad en mercados más rentables que el español.

4

CLIENTECÉNTRICOS

Calidad

Experiencia de cliente

Omnicanalidad

Especialización

ABANCA Innova

CALIDAD

[103-2, 416-1](#)

La calidad es uno de los valores corporativos de ABANCA y uno de los pilares del progreso de la entidad. Nuestra política de calidad muestra un compromiso con la mejora continua y la excelencia en gestión de procesos y servicios como palancas necesarias para ofrecer servicios de calidad, promoviendo las mejores prácticas en los sistemas de gestión, conociendo las expectativas y necesidades de nuestros clientes internos y externos e impulsando acciones de mejora continua.

Los tres pilares de calidad en ABANCA son:

- **Fomentar la utilización de sistemas gestión de calidad**
Promover las mejores prácticas y el uso de sistemas de gestión de la calidad, fomentar la implicación de los empleados por medio del trabajo en equipo, la fluidez informativa, la comunicación interna, la formación y el reconocimiento de los logros.
- **Excelencia en la gestión y orientación a procesos**
Impulsar acciones para potenciar la cultura de mejora continua y excelencia en la gestión de procesos para incrementar la competitividad y la creación de valor.
- **Conocer necesidades y mejorar la satisfacción del cliente**
Identificar las expectativas y necesidades de los clientes internos y externos para entregarles servicios de calidad y plenamente satisfactorios.

– Certificados y Sellos de Calidad

[103-3](#)

ABANCA sigue sumando reconocimientos que ponen en valor el compromiso adquirido con la calidad de nuestros servicios y procesos. En 2018, la entidad independiente AENOR ha certificado la "excelencia en el servicio de la banca de negocios (micropymes, comercios y autónomos). Esta nueva acreditación supone un paso más en nuestra capacidad de mejora continua y también nuestro compromiso permanente para proporcionar productos y servicios con altos estándares de calidad.

Este sello de calidad se suma a otros productos y servicios que AENOR ha acreditado en ABANCA. Nuestro compromiso con la gestión de la calidad de nuestros productos y procesos cuenta con una extensa trayectoria, no en vano servicios como nuestros medios de pago o nuestras báncas electrónicas (para particulares, empresas o móvil) revalidan año a año su certificación de calidad.

	<p>El sello de Excelencia en el servicio a Banca de Negocios acredita nuestro esfuerzo por la mejora continua de nuestros procesos y servicios para poder ofrecer la mejor experiencia a nuestros clientes de micropymes, comercios y autónomos.</p> <p>En vigor desde 2018</p>
	<p>Nuestra sistématica comercial logró estar entre las primeras entidades con un Certificado AENOR en Excelencia en el Servicio a Banca de Particulares. Este certificado avala que nuestras oficinas han conseguido convertir nuestra sistemática comercial en un modelo de atención diferencial para nuestros clientes particulares.</p> <p>En vigor desde 2016.</p>
	<p>Algunos de los servicios más estratégicos, como Medios de Pago, Banca Electrónica de Particulares, Empresas y Banca móvil de Particulares, disponen de la certificación de calidad de acuerdo al estándar internacional ISO 9001. Año tras año logramos afianzar la calidad de servicio gracias al grado de madurez de nuestros sistemas de gestión de calidad que se traduce en mejoras de la satisfacción de los usuarios.</p> <p>En vigor desde 1996.</p>
	<p>ABANCA es la primera y única entidad financiera en la banca española y europea que incorpora en uno de sus productos (préstamo 24h) compromisos de calidad cuantificables, sencillos e inequívocos, y por escrito a través de una Carta de Servicios Certificada. Una entidad independiente verifica y da fe de la gestión y cumplimiento de dichos compromisos por parte de ABANCA.</p> <p>En vigor desde 2014.</p>
	<p>Solo dos entidades financieras en el mundo y solo ABANCA en Europa cuentan con el mayor rating de calidad en tecnología, el nivel 5 de CMMI (Modelo Integrado de Capacidad y Madurez, por sus siglas en inglés).</p>

– Cartas de Servicio

103-3

Las cartas de servicios son documentos públicos en los que hacemos explícitos nuestros compromisos de calidad de servicio en los productos que ofrecemos a nuestros clientes. Las cartas de servicio garantizan a nuestros clientes un servicio de calidad, transparente y plenamente satisfactorio. Los compromisos concretos que incorporan deben cumplir los requisitos ineludibles

de ser cuantificables, invocables, sencillos e inequívocos. El proceso comienza escuchando a nuestros clientes e identificando sus necesidades para establecer compromisos de calidad relevantes. A continuación, se definen indicadores que permiten realizar un seguimiento periódico de estos compromisos de calidad de servicio verificando su cumplimiento y estableciendo medidas de mejora cuando se detecta alguna desviación.

La mejora continua se fundamenta sobre un proceso permanente de escucha activa a clientes, cuyas opiniones y sugerencias se traducen en revisiones de los compromisos para seguir ofreciendo el mejor servicio.

Los altos estándares de calidad y transparencia que ABANCA aplica en sus cartas de servicio implican la publicación de los indicadores y su grado de cumplimiento, así como el posible establecimiento voluntario de compensaciones al cliente en caso de incumplimiento.

- **Cumplimiento de compromisos de calidad Préstamo 24H**

COMPROMISOS DE CALIDAD E INDICADORES ASOCIADOS	QUÉ HEMOS HECHO	A QUÉ NOS COMPROMETIMOS
RESULTADOS 2018		
Responde en un plazo inferior a 24h desde que se firma la solicitud	% de solicitudes mensuales tramitadas en 24h respecto del total. % de solicitudes que no hemos tramitado en 24h pero que se han resuelto en menos de 72h. % de solicitudes mensuales tramitadas fuera de plazo para las cuales se condona la comisión.	98% 97% 100%
Si no cumplimos el plazo de respuesta nos comprometemos a compensarte por ello	% de solicitudes de tarjetas VISA CLIP aprobadas fuera de plazo a las que se realiza la devolución del 2% de facturación de un mes.	100% 100%
Responde con agilidad a cualquier consulta o sugerencia que nos hagas llegar	% de consultas y sugerencias de clientes respondidas en < 24h.	100% 85%
Informarte del estado de tu solicitud	% de comunicaciones a clientes vía SMS, Banca Electrónica y Banca Móvil sin incidencias.	100% 100%

- **Cumplimiento de compromisos de calidad Hipoteca ABANCA (1er Semestre 2018)**

COMPROMISOS DE CALIDAD E INDICADORES ASOCIADOS	QUÉ HEMOS HECHO	A QUÉ NOS COMPROMETIMOS
RESULTADOS 2018		
Dejártelo todo claro y de forma comprensible	% de clientes que valoran el preocuparnos por hacerle las preguntas adecuadas para conocer sus necesidades ≥ 7 . % de clientes que valoran el haberles explicado de forma sencilla las condiciones del contrato ≥ 7 .	94% 94%
Ponértelo fácil, que no tengas que preocuparte de nada	% clientes que valoran la sencillez de la contratación ≥ 7 . % de clientes que valoran la agilidad de la contratación ≥ 7 . % de clientes que valoran que nuestras hipotecas han sido pensadas para cubrir sus necesidades ≥ 7 .	89% 86% 93%

Informarte estés donde estés, antes y durante todo el proceso	% clientes que valoran la información recibida a través de SMS, correo electrónico y B. electrónica ≥ 7 .	86%	80%
Preocuparnos de que estés contento, trabajamos para ser cercanos a ti y darte la mejor atención	% de clientes que valoran su satisfacción con la gestión global en la contratación de la hipoteca ≥ 7 . % de clientes que han contratado una hipoteca y valoran su Satisfacción con la oficina con una nota ≥ 7 . % de clientes que han contratado una hipoteca y que recomendarían ABANCA con una nota ≥ 7 .	94% 96% 91%	80% 80% 80%

– Métricas de Calidad Interna

103-3

Medir la calidad y la satisfacción nos ayuda a tomar conciencia de quiénes son nuestros clientes internos, conocer sus necesidades e impulsar la mejora continua en la calidad de servicio y en la agilidad de los procesos. ABANCA utiliza los índices de Calidad de Servicio (ICS) y de Esfuerzo Cliente (CES), junto a indicadores de proceso y técnicas cualitativas como *focus* y entrevistas de grupo de opinión. Durante 2018 el proceso de evaluación ha supuesto la realización de 650 encuestas mensuales en las que han participado voluntariamente cerca de 4.000 empleados para lograr ratios de participación que en muchos casos han superado el 70%.

Esta metodología de medición ya consolidada y que se ha extendido también en otros países en los que está presente el grupo, abarca una profundidad de serie histórica de 3 años. Actualmente se evalúan 46 servicios correspondientes a todas las direcciones generales de ABANCA: Auditoria, A// Seguros, Capital Humano, Crédito, Finanzas, Gobierno Corporativo y Asuntos Legales, Planificación Estratégica, I.T. Procesos y Operaciones, Negocio España, Negocio Internacional, Riesgos, Tesorería y Mercados y Comunicación y RSC. Estos índices de calidad interna además forman parte de los paneles de objetivos de las diferentes áreas con seguimiento dentro del Comité de Control de Ejecución del Plan Estratégico,

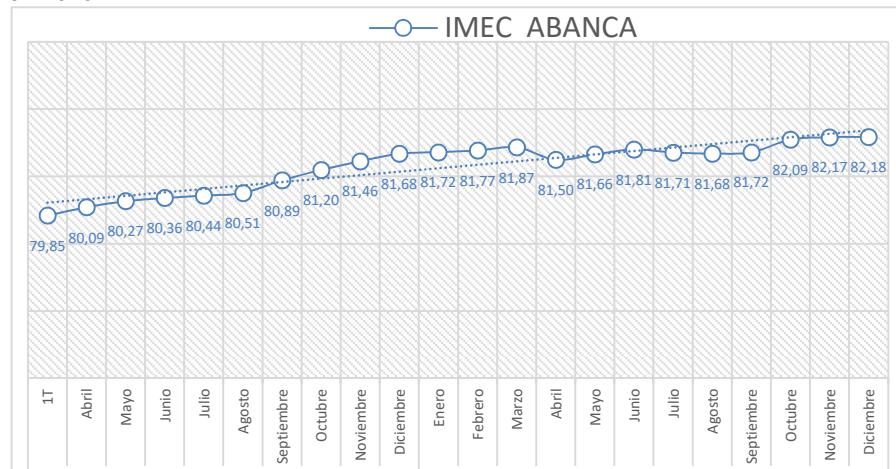
– Índice de Calidad de Servicio

El ICS, que se construye a partir de las valoraciones obtenidas en cinco dimensiones, evalúa aspectos muy relacionados con el funcionamiento de los procesos de soporte, como la agilidad de respuesta, ausencia de errores, herramientas o seguridad, entre otros.



Los datos extraídos de las evaluaciones han sido muy positivos, nueve de cada diez servicios internos analizados obtuvieron una valoración satisfactoria por parte de sus usuarios. Entre ellos destaca un 38% que han sido reconocidos como excelentes en 2018, con una puntuación superior a 85 sobre 100. Además, un 70% han conseguido también mejorar su valoración con respecto a la medición anterior.

El resultado positivo de todo este esfuerzo de mejora en la calidad de nuestros procesos y servicio internos se confirma en la evolución positiva de nuestro Índice de Mejora Continua (IMEC) en 2018.

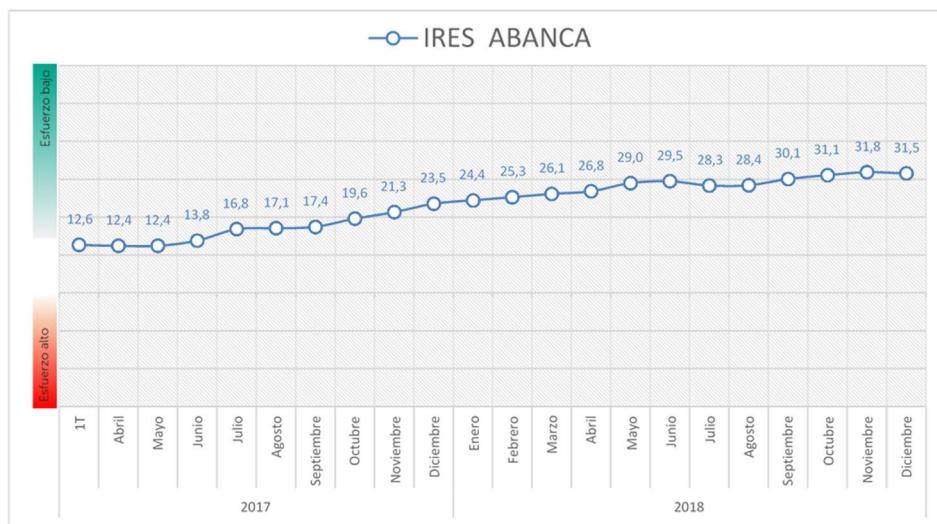


- Índice de Esfuerzo Cliente

El Índice de Esfuerzo Cliente (CES por sus siglas en inglés) evalúa la percepción del esfuerzo necesario para obtener un servicio o resolver un problema, convirtiéndose en un "barómetro" que mide la mejora en la experiencia del cliente interno, ya sea gracias a la simplificación de procesos, adopción de nuevas tecnologías y herramientas, o mayor autonomía para tomar decisiones.



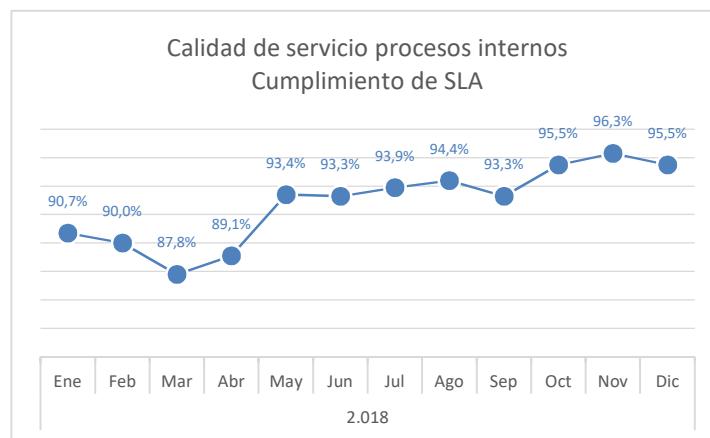
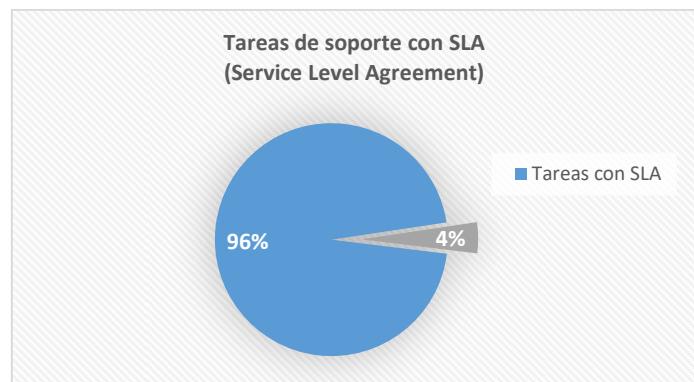
El resultado de la transformación de los procesos y servicios internos para ganar en agilidad y simplicidad se refleja en la mejora de nuestro Índice de Reducción de Esfuerzo (IRES) con una mejora de 8 puntos en 2018.



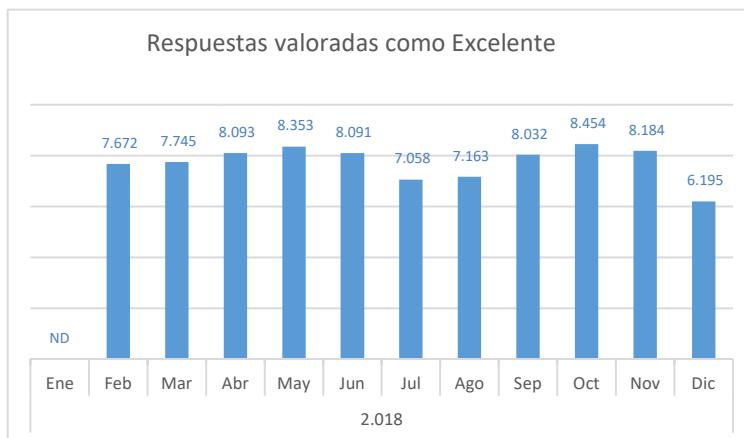
- **Plataforma atención interna SAI: Nuevo Modelo de Acuerdos de Nivel Servicio (Service Level Agreement, SLA)**

ABANCA dispone de una plataforma de Atención Interna que se ha consolidado en 2018 como canal único de soporte escrito para la red comercial. La contribución a la mejora de la calidad en los procesos y servicios de soporte interno se hace patente a través de una mejora de +40 puntos en recomendación de uso de esta plataforma por parte de las oficinas de acuerdo a la metodología Net Promoter Score (NPS). Cada mes nuestras oficinas canalizan en las cerca de 400 tareas agrupadas en 76 servicios las distintas peticiones, consultas y necesidades soporte interno para lograr ofrecer la mejor experiencia al cliente, así como también el apoyo especializado para la más ágil y eficaz resolución de las posibles incidencias o eventualidades que pueden surgir en el día a día de la prestación del servicio.

Gracias a este canal único que centraliza las necesidades y peticiones de los clientes internos hemos logrado ordenar, estandarizar e industrializar la calidad de nuestros procesos y servicios internos, de forma que el 96% de las tareas disponibles tienen implantado un SLA de tiempo de respuesta, además en cada tarea de soporte la oficina conoce de antemano los tiempos medios de respuesta que está ofreciendo el servicio, el tiempo máximo de respuesta (SLA) al que se compromete dicho servicio y el grado de cumplimiento que está en ese momento ofreciendo respecto al SLA.



El canal SAI como herramienta de atención interna ofrece las capacidades necesarias para servir como palanca de mejora continuada de la calidad en el día a día. Permite que una oficina, cuando recibe una respuesta a una petición pueda valorar si la calidad y el tiempo de respuesta de esa petición han estado acorde a sus necesidades. El porcentaje de valoraciones positivas que dan los usuarios en cada tarea es también información pública y accesible al igual que los tiempos medios ofrecidos y el cumplimiento de SLA. Por otra parte, las valoraciones de tiempo de respuesta se utilizan como variable de entrada para adecuar que los compromisos de tiempos de respuesta (SLA) que se fijan en las áreas son acorde a las necesidades de las oficinas.

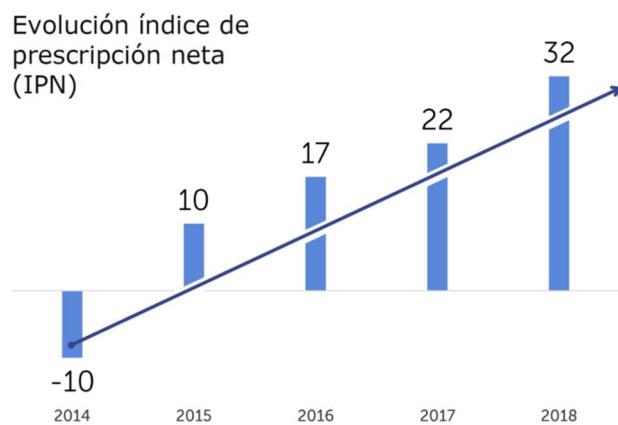


EXPERIENCIA DE CLIENTE

102-43, 102-44, 103-2, 103-3

En ABANCA seguimos trabajando cada día por proporcionar la mejor experiencia a nuestros clientes. Por ello, mantenemos ambiciosos objetivos en las mediciones de la experiencia incorporando su cumplimiento en la retribución variable de todos los empleados.

Nuestras mediciones consolidan una mejora que ya manteníamos en los últimos años y así ha sido reconocida externamente con el premio de la Asociación para el Desarrollo de la Experiencia del Cliente en la categoría de "Mejor estrategia de experiencia de cliente 2018" dentro de la quinta edición de los Premios DEC. El jurado de esta edición destacó el compromiso del banco en este campo y las medidas impulsadas en el último año. En esta línea, la organización valoró positivamente toda la secuencia del proyecto 'Sentir Cliente', así como el despliegue del 'Estilo ABANCA' en el segmento Negocios y la herramienta ABANCA Escucha.



Al cierre de 2018, un 51,25% de los clientes contestan a la pregunta 'recomendaría ABANCA a un familiar o amigo' con un 9 o 10, llegando a alcanzar los 32 puntos, 10 más respecto al año anterior.

Esta mejora ha sido reconocida por la consultora EMO Insights a través del galardón "EMOtionally Friendly Bank" que reconoce a nuestra entidad como una de las entidades que mejor progresó en la vinculación emocional con sus clientes.

El reconocimiento es consecuencia de los resultados obtenidos por nuestra entidad en el '6º Estudio de emociones de clientes particulares en el sector bancario español', elaborado por esta consultora especializada en la gestión de experiencia de cliente a través de emociones.

La investigación, basada en más de tres mil encuestas online a clientes de diecisiete entidades, constata la admirable evolución de ABANCA en el índice EMO, la métrica que resume la vinculación emocional de un cliente hacia una marca en base a emociones positivas (sorpresa, alegría, confianza y agradecimiento) y negativas (decepción, irritación, frustración e inseguridad). Precisamente el premio resalta que en el trienio 2015-18 nuestra entidad ha sido capaz de incrementar las emociones positivas un 33% y reducir las negativas un 25%.

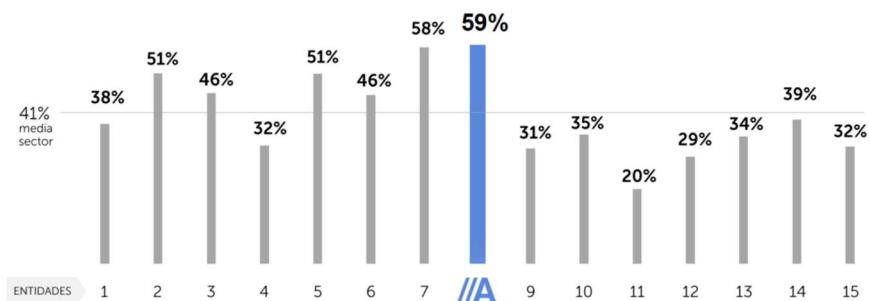
Evolución número de **emociones positivas y negativas sentidas**



En esta edición se pone de manifiesto que la vinculación emocional de los clientes con nuestra entidad crece y ya se sitúa en 32,9 puntos, un 0,8 más que en el pasado año. Sigue, por tanto, la tendencia iniciada a partir de 2014, cuando ocupábamos el penúltimo lugar del índice EMO. Un crecimiento que nos permite converger con la media del sector.

El estudio de la consultora especializada también se detiene especialmente en analizar las tendencias que están experimentando el sector y cómo son percibidas emocionalmente por los usuarios. En este epígrafe se analizan procesos de gran impacto como la digitalización, la transformación bancaria o la incorporación de nuevas tecnologías.

Uso de aplicación móvil todas las semanas



Según la investigación de EMO Insights International, nuestra entidad es líder en uso en el sector y en valoración emocional entre quienes acceden a la banca móvil. Un 59% de los encuestados de nuestra entidad reconoce que se conecta a nuestra App al menos una vez por semana. ABANCA encabeza las categorías de usos de la operativa básica, posibilidades de personalización o pago por móvil. Estos datos son reflejo del impulso y del compromiso con la experiencia de nuestros clientes en los canales a distancia.

Usos actuales del móvil por los clientes

OPERATIVA BÁSICA 57,7% (media sector)	79% 	71% ENTIDAD 2	66% ENTIDAD 3	64% ENTIDAD 4	62% ENTIDAD 5
PERSONALIZACIÓN 40,2% (media sector)	64% 	52% ENTIDAD 2	49% ENTIDAD 3	48% ENTIDAD 4	46% ENTIDAD 5
PAGO EXCLUSIVO MÓVIL 17,4% (media sector)	24% 	21% ENTIDAD 2	20% ENTIDAD 3	19% ENTIDAD 4	19% ENTIDAD 5

– Un proyecto de Experiencia de cliente SENTIR CLIENTE

En 2018 la transformación hacia el cliente continúa extendiéndose hacia la nueva manera de trabajar iniciada en 2017, que cuenta con el sello indiscutible de nuestra entidad y que esté a la altura de las expectativas de nuestros clientes con un "Estilo ABANCA". A lo largo de este año, el proyecto se extendió, tras el éxito del modelo en Negocios (Micropymes, Autónomos y Comercios), al segmento estratégico de clientes particulares.

Este año, continuamos reforzando la experiencia de marca que partía de nuestros valores corporativos para entregar los beneficios de la promesa de marca ABANCA a nuestros clientes en sus interacciones con el banco.

Apalancados en nuestra red especializada contamos con un modelo que permite entregar una experiencia ad-hoc conforme a las particularidades del cliente (Cluster), en sus momento críticos de interacción con el banco y tratando de superar sus expectativas con un momento 'Wow'.

– ABANCA ESCUCHA

En ABANCA seguimos consolidando nuestra vocación de excelencia en la gestión de la experiencia de cliente a través de ABANCA Escucha, una herramienta, nacida hace un año, que nos permite medir, de una manera más ajustada, tanto la experiencia de nuestros clientes, como contar con información más detallada y en tiempo real de la evolución de nuestras oficinas.

La novedad del proyecto viene determinada por el momento en que medimos la experiencia de nuestros clientes. ABANCA Escucha recoge las impresiones de nuestros clientes o bien tras la contratación de un producto, o bien para hacer un seguimiento tras algún contacto con el banco a través de cualquier canal. Otro de los cambios que introducía este nuevo modelo, tiene que ver con la vía a través de la que llega la invitación en la encuesta, que ahora puede ser por correo electrónico, pop-up en la aplicación de banca móvil o llamada telefónica.

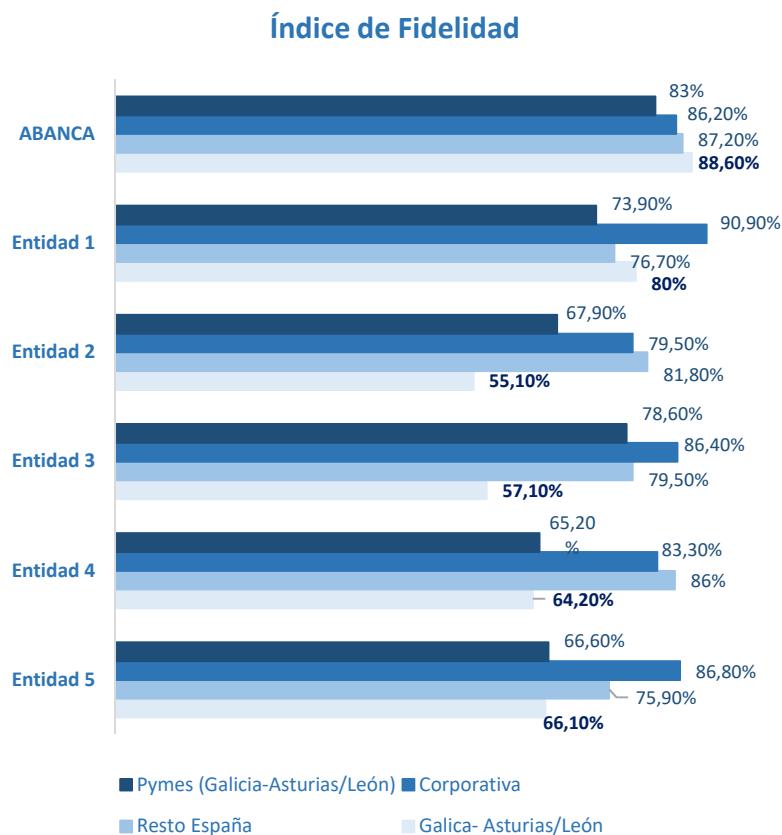
La información se obtiene en tiempo real de forma instantánea y desagregada, elementos fundamentales para conocer cómo lo estamos haciendo en momentos críticos como la contratación de una tarjeta de crédito o el alta de un nuevo cliente, entre otros. En definitiva, queremos que cada interacción sea un momento en el que mejorar la satisfacción de nuestros clientes con nosotros y continuar construyendo una relación a largo plazo.

Pero ABANCA Escucha va un paso más allá en nuestra vocación clientecéntrica, ya que procesa la información y la presenta en forma de tres índices y genera felicitaciones y avisos de descontento que nos permiten gestionar a los clientes que expresan alguna insatisfacción de forma inmediata, con lo que se consigue el 'closed the loop' tan importante en la experiencia de cliente.

Sin duda, el modelo de Experiencia de cliente, complementado con ABANCA Escucha, nos focaliza en la mejora continua, no solo en la gestión de las percepciones de nuestros clientes, si no en la optimización continua de nuestros servicios. Evolucionando los roles de la red para convertirse en gestores multicanal, homogeneizando un estilo único ABANCA.

– Estudio Empresas, Corporativa y Pymes

El último informe de la consultora MDK que estudia la opinión de nuestros clientes de pymes, empresa y corporaciones sobre ABANCA y la competencia pone de manifiesto, respecto al índice de fidelidad, que ABANCA continua un año más como líder en Galicia, Asturias y León, y mantiene su hegemonía tanto en el resto de España como en el sector Pymes (Galicia-Asturias/León).



En este informe de MDK, ABANCA alcanza en Galicia, Asturias y León por segunda vez la mejor valoración respecto a la competencia en recomendación tanto en empresas como en pymes.

Conviene destacar que la valoración de la banca on-line también aumenta en todos los segmentos.

OMNICANALIDAD

103-2, 103-3

– Nuevo modelo de oficina y proyecto ‘Abierto’

La implantación progresiva del nuevo modelo de oficina en nuestra red comercial y la remodelación de los servicios centrales que se inició en Madrid y que continuó, durante 2018, en las sedes de A Coruña tiene como uno de sus objetivos prioritarios actualizar las infraestructuras del banco para hacerlas más innovadoras y sostenibles. Este ambicioso proyecto de renovación, que conlleva un profundo cambio en el modo en el que trabajamos y nos relacionamos con los clientes está alineado con el ODS 9 ‘Industria, innovación e infraestructura’.

Eficiencia, sostenibilidad, innovación y modernidad son los conceptos que mejor definen el modelo de relación con el cliente y entre los propios profesionales del banco que promueve el nuevo diseño de nuestros espacios, que comenzó a implantarse en noviembre de 2015 en la red de oficinas y en septiembre de 2016 en la sede de Recoletos 4, en Madrid.

Los edificios y sucursales renovados se caracterizan por una arquitectura interior en la que priman los espacios abiertos y funcionales y un fuerte componente tecnológico que contribuye a minimizar el gasto energético y a reducir el consumo de papel, lo que ha facilitado que la sede de Recoletos 4 haya recibido la calificación Muy Buena del sello Internacional Breeam que valora los proyectos y su ejecución desde el punto de vista medioambiental y de sostenibilidad.

– Nuevo modelo de oficina:

ABANCA comenzó, a finales de 2015, el desarrollo de un nuevo modelo de oficina (NMO) totalmente transparente, abierto y sin barreras que cuenta con dos áreas: una transaccional y el área de asesoramiento. En el año 2018 un total de 104 oficinas han sido reformadas para adaptarlas al formato NMO, por lo que al cierre del ejercicio el total de oficinas en ese formato ascendió a 252 oficinas.

Todas estas reformas contribuyen a reforzar el atractivo de los espacios e impulsar la actividad. Suponen un salto en múltiples niveles para los clientes al disponer de una zona de atención más personalizada y directa.

Los nuevos espacios se sirven de las nuevas tecnologías para ganar en agilidad, gracias a las tabletas Surface, la red Wifi a disposición de los clientes o las funcionalidades de autoservicio. Ofrecen un ambiente cercano y reconocible en el que destacan los grandes murales, la iluminación natural y una decoración seleccionada para cada espacio.

– Proyecto ‘Abierto’

Tras el proyecto de Recoletos, 4 en Madrid, y siguiendo esa misma filosofía, en abril comenzaron las obras de las sedes centrales de Rúa Nueva y Riego de Agua en A Coruña para convertirse en espacio ‘Abierto’ en los que implantar una nueva forma de trabajar más ágil, flexible y cooperativa. El cambio y la transformación comenzaron con las sesiones de preparación para líderes y pioneros/ pioneras en A Coruña.

Como ya pasó en R4, las nuevas instalaciones facilitan la comunicación entre áreas, la colaboración y la agilidad. Se trata de movernos e impulsar una nueva cultura corporativa y una nueva forma de trabajar.

El principal reto de este nuevo modelo es cambiar la cultura corporativa para ganar en agilidad y productividad y focalizarnos en lo importante. La transformación de los lugares de trabajo ayudará al cambio en las formas de trabajar. El objetivo es disponer de una entidad más flexible, con capacidad de trabajo y rentable y construida conjuntamente con las personas, poniendo en práctica los principios de colaboración, participación y apertura.

Todos los espacios son abiertos y flexibles, creados para conectar a las personas, cooperar, compartir, generar ideas innovadoras y redefinir los límites de ABANCA. No hay puestos asignados sino que se han creado distintos entornos de trabajo adaptados a cada necesidad, de esta manera las personas utilizan los espacios que mejor se adapten a la tarea que deben realizar en cada momento, permitiendo así una democratización de todas las tipologías de espacios. Cada planta cuenta, por ejemplo, con espacios individuales pensados para realizar trabajos que

exigen concentración o confidencialidad, espacios abiertos para el trabajo colaborativo y espacios cerrados para compartir el trabajo en equipo. Todos los lugares habilitados para las reuniones cuentan con equipamiento diferenciado, la mayoría tienen pantallas y otros equipos para realizar videoconferencias y sistemas de proyección.

'Abierto' no es solo una reforma, sino que se trata de la puesta en marcha una serie de iniciativas que nos permiten trabajar de una manera diferente. ABANCA busca con toda esta transformación, una nueva cultura corporativa en la que primen los resultados, la responsabilidad de cada equipo, la autonomía y aumente la colaboración entre áreas,

Cada profesional tiene a su disposición una Surface y unos auriculares que les permite ser más ágiles. Podemos llevar con nosotros todo lo que necesitamos para trabajar. A su vez la tecnología con las que se han dotado los puestos y los espacios permite enriquecer la experiencia de trabajo (todos los puestos de trabajo cuentan con un monitor de 22 pulgadas, dockstation, teclado y ratón). Además, todo el edificio cuenta con conexión wifi que nos permite movernos por todas las plantas con nuestras herramientas de trabajo.

– ABANCA Digital

FS13

La estrategia digital de ABANCA registró en 2018 una consolidación notable al conseguir un crecimiento superior al 13% respecto a 2017 en el número de contratos procedentes de canales digitales (web, redes sociales, bancas electrónicas de particulares y empresas, banca móvil y canal telefónico) que superará los 75.000 según nuestras estimaciones a final de año. En la parte superior del funnel, el número de leads o contactos digitales y telefónicos que nos proporcionan los usuarios con algún interés comercial, fue de 581.270. Estos leads han proporcionado oportunidades potenciales tanto en los propios canales digitales como en la red de oficinas; es el cliente el que decide donde quiere finalizar la contratación.

En productos como las hipotecas, la producción con origen digital supone un 19% del total de la Entidad, y el crecimiento respecto al 2017 es de un 19%.

A lo largo del ejercicio 2018 atendimos más de 1.200.000 contactos telefónicos y escritos con usuarios, tanto clientes actuales como no clientes. La mayoría son contactos comerciales, seguidos de dudas y operatoria de Banca electrónica y de Tarjetas financieras. Asimismo, ofrecimos nuestros productos a cerca de seis millones de personas en toda España y registramos 22,8 millones de visitas a nuestra web gracias a la labor coordinada de las áreas de Marketing-Estrategia Online y Banca Digital.

El impulso a la estrategia digital ha permitido a ABANCA aumentar en un 13,9% el número de clientes que usan los canales digitales respecto al cierre de 2017, con especial protagonismo de la banca móvil (en este servicio el incremento ha sido del 20%) para realizar todo tipo de transacciones y gestionar y contratar productos a través de la web y el teléfono.

+13,9% es el crecimiento de número de clientes conectados a Canales Digitales

Esta estrategia forma parte del proyecto ABANCA Digital, un conjunto de iniciativas orientadas a facilitar a los clientes un servicio innovador, una óptima experiencia omnicanal con procesos ágiles y altos niveles de calidad y con la posibilidad de contratar productos y servicios sin necesidad de acudir a la oficina. El objetivo es que el cliente pueda elegir y realice sus operaciones y contrataciones en el canal que prefiera, sea digital o presencial. Así, en 2018 hemos crecido un 27,58% en el número operaciones y un 41,32% en el peso de las transacciones realizadas en canales digitales

El principal producto de ABANCA Digital es la 'Cuenta Clara', un producto innovador que consiste en dos cuentas conectadas: una para operar y hacer gestiones y otra a plazo, remunerada, para que los clientes ahoren.

El producto permite ahorrar sin tener que preocuparse de nada porque todos los días 15 de cada mes se traspasará automáticamente a la cuenta a plazo lo que excede de 3.000 euros en la cuenta a la vista. Además, si el cliente se queda sin dinero en la cuenta de ahorro, se transfiere también automáticamente en sentido inverso, para que nunca se quede en números rojos.

El producto incorpora, como principales atributos, la gratuitad de la cuenta corriente (sin comisión de mantenimiento ni administración), una tarjeta de débito NX con su amplia gama de beneficios para cada titular (o VISA Electrón para los mayores de 35 años), y una tarjeta de crédito VISA Tú, así como transferencias online e ingreso de cheques, también gratuitos. Es un producto exclusivamente digital que se puede contratar a través la web www.abanca.com, a través de la App de ABANCA y por teléfono.

El proceso de contratación sigue siendo innovador en el mercado, ya que en cinco minutos el usuario puede contratar sin tener que desplazarse ni utilizar los servicios de un mensajero o correo postal. Un proceso completamente digital desde el teléfono, ordenador, tableta o móvil.

– **Banca Móvil**

FS14

La aplicación de banca móvil de ABANCA se encuentra entre las mejor valoradas por los usuarios de aplicaciones de entidades financieras, según la opinión imparcial de miles de clientes que han descargado la App y han dejado su valoración en las tiendas de aplicaciones oficiales de los terminales Android e IOS,

- En la página oficial de descargas de los terminales Android, Google Play, se registran 36.000 valoraciones a la banca móvil de ABANCA. Un volumen de calificaciones que dan como resultado una media de 4,4 en una escala de cinco puntos. Además, casi el 90% de los usuarios que han calificado la App le otorgan al menos cuatro estrellas y el 60% le otorgan una máxima puntuación.
- En la tienda de aplicaciones App Store, de uso exclusivo para dispositivos Apple, se repite el mismo patrón. En este caso, más de 40.600 usuarios han puntuado la banca móvil con una media de 4,5 estrellas en una escala de cinco.

Estos datos revelan que la Banca Móvil de ABANCA está entre las mejor valoradas de España según la puntuación media que manifiestan los usuarios de los dos sistemas operativos mayoritarios en el país. La banca móvil de ABANCA, que se ha desarrollado de manera íntegra en Galicia, es una aplicación gratuita y que permite a los clientes de la entidad realizar múltiples operaciones en cualquier lugar y a cualquier hora.

Los continuos desarrollos implementados en la aplicación han impulsado un incremento superior al 20% del uso de este canal por parte de los clientes de ABANCA, llegando a los 750.346 usuarios de la Banca a distancia (electrónica, móvil o telefónica).

En diciembre de 2018, el 42% de los clientes particulares activos de ABANCA menores de 70 años utilizaron la aplicación de Banca Móvil.

Entre las principales novedades que se han puesto a disposición de los usuarios de la App de ABANCA en 2018 destacan:

– **Envío de transferencias inmediatas**

ABANCA fue uno de los primeros bancos españoles que permitió recibir y realizar transferencias inmediatas, a través de los diferentes canales tanto físicos como digitales. Son envíos de dinero que se realizan entre cuentas de distintas entidades de forma instantánea, en un tiempo máximo de 20 segundos, en euros y entre entidades de la zona SEPA; y la cantidad máxima de dinero que se puede enviar es de 15.000 euros. Además, el servicio está activo las 24 horas del día, 7 días a la semana, los 365 días del año.

– **Gestión de recibos pendientes:**

El usuario puede pagar cómodamente desde su teléfono los recibos domiciliados que tenga pendientes de pago.

– **Contratación de seguro de vida:**

Con un clic, el cliente elige si quiere añadir un seguro de vida al préstamo que está contratando, y que le permite garantizar su pago en caso de fallecimiento.

– **Justificantes de envío de transferencia:**

Los clientes pueden imprimir, guardar en PDF o enviar el justificante que se genera al realizar una transferencia a través de la App.

- **Información y gestión de los seguros y Tarifa Plana:**
La Banca Móvil ofrece información útil sobre los seguros mediados por ABANCA que tiene el usuario y también de su Tarifa Plana, que le permite agrupar los seguros de su unidad familiar en un único recibo, dividir el pago en 12 cuotas y beneficiarse de interesantes bonificaciones. Asimismo, los clientes de la App pueden gestionar sus seguros desde su Smartphone: dar de alta un siniestro, modificar el capital asegurado, cambiar la cuenta de cargo o acceder a un duplicado de sus recibos de seguro, por ejemplo. Y en cualquier momento pueden solicitar una cita con cualquier oficina para contratar una Tarifa Plana o cualquier seguro que necesiten.
- **Personalización del perfil de Banca Móvil:**
A lo largo del 2018 se habilitó la posibilidad de personalizar el perfil de usuario con la imagen de su preferencia, que sólo podrá ver el propio usuario. Por otro lado, en cualquier momento puede consultar y modificar sus datos de contacto.
- **Servicio de Avisos:**
Este servicio permite configurar reglas para recibir una notificación en el móvil cada vez que las cuentas o tarjetas registren un movimiento, por ejemplo, una compra, un pago superior al importe que marque el cliente, o para cuando recibas un ingreso, como la nómina o una transferencia que estuviese esperando.

Se activa de manera muy sencilla en la propia App de banca móvil, y es gratuito.

- **Servicios Digitales**

- **Banca Electrónica**
La banca electrónica de ABANCA sigue creciendo para responder a las necesidades del heterogéneo colectivo al que da servicio. La inversión realizada para implementar nuevas funcionalidades ha tenido como respuesta tanto un incremento sustancial del número de usuarios como una notable mejora de la percepción en su día a día.
- **'Alavuelta'**,
Un servicio digital de big data, venta online y marketing para comercios. Es una herramienta que consta de tres módulos que apoyarán al comercio en todo el proceso de generación de negocio. 'Alavuelta' permitirá al comercio conocer las claves de su negocio, atraer a nuevos clientes, fidelizar a los que ya tiene y disponer de una completa plataforma de comercio electrónico. ABANCA pondrá a disposición de los negocios todas sus capacidades de análisis de datos para que puedan optimizar el éxito de sus ofertas comerciales.

ABANCA ha puesto a un equipo de matemáticos, físicos, programadores y gestores financieros a trabajar para sus clientes y sus comercios creando un servicio compuesto de tres módulos con distintas funcionalidades, pudiendo el comercio contratar uno o varios servicios según sus preferencias y necesidades:

- **Alavuelta descubre**, los comercios pueden acceder a la información estadística de sus clientes, sus ventas y su negocio. El servicio permite consultar, comparar e interpretar los datos clave del negocio, su sector y su área de influencia. Con el respaldo de la tecnología punta y la experiencia de ABANCA en big data al servicio de cada establecimiento comercial.
- **Alavuelta atrae**, ayuda a conectar con sus clientes actuales y potenciales. Mediante una App, el comercio podrá enviar notificaciones a todos sus clientes potenciales cuando tenga una oferta, una novedad o una comunicación que quiera compartir con ellos.
- **Alavuelta fideliza**, es una herramienta que permite a cada negocio la fidelización de sus clientes, a través de una App con múltiples recursos: tarjetas de fidelización digitales, tarjetas regalo, un escaparate online para mostrar y vender productos...

– **APPÚNTAME: simplifica los cobros y aumenta los ingresos**

Dentro de la apuesta de ABANCA por la innovación y la mejora de la experiencia de cliente a mediados de año lanzamos el servicio on-line APPÚNTAME que permite a negocios, pymes, asociaciones, organismos y particulares la gestión integral de cobros fijos periódicos mediante adeudos y facilita a los usuarios de sus servicios la suscripción a los mismos.

Es la solución perfecta para los pequeños emisores: colegios, asociaciones, gimnasios, gestorías, academias, alquileres... a la hora de gestionar con sus clientes, de forma segura y ajustada a la normativa el cobro de cuotas, suscripciones o domiciliaciones. Entre sus ventajas:

- Simplifica la creación de recibos.
- Ofrece información en tiempo real de su estado.
- 100% seguro: cumple todos los requerimientos legales y normativos.
- Para cobros nacionales e internacionales.
- Reduce el tiempo de creación de remesas de recibos.

– **Apoyo a la administración electrónica**

ABANCA puso a disposición de sus clientes un nuevo canal para tramitar el pago de tasas y cualquier ingreso de derecho público de forma telemática a través de Red.es, con un mecanismo común, normalizado y seguro, sin necesidad de desplazamientos y disponible en cualquier momento.

En el ámbito de la normalización anteriormente referida, el cuaderno 57 está pensado para resolver las necesidades que universidades y otros organismos públicos y privados tienen para la recaudación no tributaria y gestionar así cobros por ventanilla y autoservicio. Por su parte, el cuaderno 65 responde a las demandas de las comunidades autónomas de recaudar tributos, tasas, impuestos y otros ingresos autonómicos gracias a esta modalidad específica.

La puesta en marcha de estas nuevas modalidades a través de Red.es es clave para que las administraciones y otros organismos públicos puedan ofrecer un servicio de calidad a la ciudadanía y posicionan a ABANCA como una entidad líder a la hora de impulsar medidas que fomenten la administración electrónica, reduzcan los costes y permitan ahorrar tiempo.

– **Medios de pago y consumo**

[102-7](#)

ABANCA creó en 2018 la Dirección Ejecutiva de Medios de Pago y Consumo para impulsar ésta línea de negocio estratégica para el banco. Bajo esa dirección se coordinan tres equipos: ABANCA Servicios Financieros, Medios de Pago y Desarrollo de Negocio de Medios de Pago y Consumo.

– **ABANCA SERVICIOS FINANCIEROS**

[FS6](#)

Esta unidad de negocio especializada aporta una estructura específica en el crédito al consumo, centrada en punto de venta, prescriptores (concesionarios, retailers, etc.) y créditos preautorizados a clientes (tarjetas/préstamo).

ABANCA Servicios Financieros (ASF), que en 2018 se ha modernizado e impulsado con la integración en la infraestructura de sistemas de ABANCA, cuenta con un equipo de 35 gestores en España y 6 en Portugal que dinamizan la actividad con comercios/concesionarios, además de dar apoyo a la red de oficinas. Esto se complementa con un servicio de callcenter para la venta telefónica y soporte a comercios clientes.

ABANCA Consumer Finance, unidad de ABANCA que complementaba la labor de la red comercial de la entidad en el punto de venta mediante la concesión de financiación al consumo a sus clientes particulares ha sido integrada en ABANCA Servicios Financieros.

En el último tercio del año ABANCA Servicios Financieros reforzó su estructura de gobierno con la incorporación de dos nuevos consejeros con amplia experiencia en el sector financiero: José Luis López y José María Benavent.

- MEDIOS DE PAGO

A lo largo de 2018 se continuó la implantación de los cajeros automáticos de última generación, full equip, incrementando sus funcionalidades para dar respuesta a las demandas trasladadas por nuestros clientes y oficinas. Los dispositivos full equip, con los que están equipadas la mayoría de nuestras oficinas minoristas, permiten además de la realización de disposiciones de efectivo con devolución de monedas, el pago múltiple de recibos y los ingresos de importes exactos y devolución de cambio con la tarjeta Solo Ingresos. A estas funcionalidades, en 2017, se sumó la implantación del funcionamiento con tarjetas contactless y el reciclaje.

Gracias a las mejoras implementadas, el parque de cajeros de ABANCA se ha posicionado al nivel de las mejores prácticas del mercado y entre los que ofrecen al cliente mayor número de funcionalidades.

Por otro lado, y en línea con el mayor foco de ABANCA en los servicios para negocios y PYMES, en el año 2018 se establecieron objetivos para que nuestra red comercial impulsase la extensión y utilización de nuestros TPVs. Aprovechando la información generada por la utilización de nuestras tarjetas en cualquier comercio y la facturación de los comercios que utilizan nuestros TPVs, se han implantado herramientas que permiten optimizar las acciones comerciales. Estas medidas han contribuido al crecimiento del 23% de la facturación adquirida en comercios minoristas con TPV ABANCA.

	2017	2018
Número de cajeros	1.066	1.051
Número de operaciones en cajeros	60.448.791	60.706.499
Número de tarjetas financieras emitidas	1.617.576	1.722.333
Crédito:	441.879	478.782
Débito:	1.082.079	1.130.307
Prepago:	93.618	113.244
Facturación (cajeros + comercios)	6.198.603.183	6.967.063.484
Número de tarjetas monedero	1.500.573	1.642.268

TPV's ABANCA	2017	2018
Número de operaciones	89.314.058	100.038.691
Importe de las operaciones	2.312.734.527	2.633.678.183
Cuota de mercado en Galicia	33,4%	35,6%

En 2018, las principales novedades en el ámbito de los medios de pago han sido:

- VISA ABANCA Personal

En el ejercicio 2018 se ha dado un gran impulso a la comercialización de este medio de pago exclusivo para el segmento de patrimonio o rentas medio-altas. Para ello, a las muchas ventajas que ya ofrecía este producto diferencial se ha incorporado la gratuidad del cambio de moneda extranjera. La exención de esta comisión de cambio de divisa por retiradas y pagos fuera de España es un atributo muy valorado y demandado por los clientes de banca personal, que sitúa nuestra tarjeta entre las mejores disponibles actualmente en el mercado para este exigente segmento.

- VISA Business Debit

ABANCA siempre trabaja con el objetivo de ofrecer productos que aporten diferenciación y servicios de valor a nuestros clientes en ese sentido, en el mes de noviembre a puesto en marcha la comercialización de una nueva tarjeta de débito para empresas y autónomos la Visa Business Debit o Débito Profesional.

Se trata de una tarjeta Visa de débito aceptada en comercios y cajeros de todo el mundo. El cliente podrá pagar todo lo que necesite en establecimientos, operar en cajeros (retiradas de dinero, ingresos, consulta de saldos de la cuenta asociada, recargas de telefonía móvil...), en oficinas y en internet. Siempre de forma segura, ya que tiene asociado, sin coste adicional, un seguro contra robo y uso fraudulento.

Además, esta tarjeta permite al usuario poder acceder a determinados servicios de valor, como descuentos en gasolineras o alquiler de vehículos, acceso a los servicios de gestión de reclamaciones por incidencias en líneas aéreas, a la plataforma de reservas Bidroom.

- **ABANCA Card**

Esta tarjeta se emite para premiar y fidelizar a los clientes que, durante los últimos años, hubieran formalizado operaciones con ABANCA Servicios Financieros (ASF) sin haber incurrido en impagos. Con esa finalidad ASF formalizó acuerdos comerciales con establecimientos de diferentes sectores para ofrecer descuentos a sus clientes por el mero hecho de disponer de la tarjeta de privilegios sin coste.

Como parte de las ventajas se ofrece a los clientes la posibilidad de incorporarla a la misma un crédito que podrá contratar el cliente si así lo estima.

- **Tarjeta NX**

En el mes de julio ABANCA habilitó la posibilidad de contratar una tarjeta de débito (Visa Electrón, Visa Electrón Xove y Mastercard NX) a partir de los 12 años.

Esta reducción en la edad mínima en el alta de tarjetas, nos permitió dar respuesta a las necesidades de muchas familias cuando sus hijos deciden estudiar en el extranjero o viajar.

Con esta tarjeta se puede pagar en comercios sin efectivo o en el caso de que precisen de efectivo beneficiarse de las enormes ventajas que ofrece la tarjeta NX.

- **Tarjeta Benvida**

ABANCA mantuvo en 2018 el acuerdo de colaboración con la Xunta de Galicia para la emisión de la tarjeta "Benvida", a través de la cual se concede una ayuda económica a las familias con hijas e hijos nacidos en el año. ABANCA es la única entidad emisora de estas tarjetas, gestionando tanto su emisión como los procedimientos técnicos y operativos.

La tarjeta Benvida es una tarjeta VISA prepago con la que los padres y madres pueden abonar sus compras de una manera cómoda y sencilla en los establecimientos comerciales contemplados en el programa. El importe total de la ayuda es de 1.200 € anuales, a razón de 100 €/mes que ABANCA, por orden de la Xunta, recargará mensualmente durante el primer año de vida del niño/a.

Esta tarjeta puede ser solicitada por cualquier persona física residente en Galicia con hijas/hijos nacidos o que hayan sido adoptados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, siempre cumpliendo los requisitos de renta de la unidad familiar establecidos en la norma. El plazo para la presentación de solicitudes es de dos meses desde el día siguiente al nacimiento del niño. La tramitación y resolución de las solicitudes se gestiona directamente a través de la Xunta de Galicia siendo la Dirección Xeral de Familia e Inclusión la titular de todas las tarjetas.

- **Tarjeta Pass Vigo**

Tras las primeras semanas de comercialización de tarjetas PASSVIGO, se procedió a implementar mejoras en la operativa. Así ABANCA puso a disposición de los usuarios,

- La ausencia de comisiones en las recargas efectuadas con todas las tarjetas de débito de ABANCA.
- La posibilidad de recargar las tarjetas a través de los canales de Banca Electrónica y Banca Móvil.
- La red de cajeros contactless para que los titulares puedan realizar las recargas
- Los traspasos de saldo desde las antiguas tarjetas Vitrasa a la nueva PASSVIGO,
- Los traspasos entre tarjetas PASSVIGO,
- Los cambios y renovación de perfil,

ESPECIALIZACIÓN

103-2, 103-3

En ABANCA damos servicio a los diferentes segmentos de nuestro negocio a través de siete unidades especializadas que unen conocimiento y experiencia.



– ABANCA Empresas y Pymes

203-2, 413-1

Las pymes y las empresas son un segmento de negocio prioritario para ABANCA. Por ello, a lo largo del año 2018 se han intensificado las actuaciones para, por un lado continuar siendo el principal aliado del tejido empresarial gallego, asturiano y leonés, y por otro ser un esencial aliado para las empresas y pymes del resto del territorio nacional, apoyándolas a través de la financiación, tanto en su día a día como en sus proyectos de crecimiento internacional.

La extensa red de oficinas en el noroeste de España permite a ABANCA mantener un contacto directo con el sector empresarial, muestra de ello son los 45 centros de empresas que ABANCA pone actualmente al servicio de sus clientes a lo largo del territorio español, estando presente en todas las comunidades autónomas, y en las principales capitales de provincia, a lo que se le añade la cercanía y el asesoramiento experto de más de 190 gestores de empresas y pymes. La complejidad del negocio de empresas obliga a disponer de un alto grado de conocimiento técnico y del cliente, además de soluciones financieras adaptadas a sus diferentes tipologías.

Con el objetivo de contribuir a mejorar la productividad empresarial, ABANCA ha puesto a disposición de todo este colectivo una amplia oferta de productos y servicios, a lo largo del ejercicio 2018, entre los que destacan:

– Adhesión de la entidad a la Línea ICO Empresas y Emprendedores 2018

Con este convenio, ABANCA apoya a empresas y autónomos en la consecución de sus planes de futuro, permitiéndoles obtener los recursos necesarios para seguir creciendo. La financiación puede ser destinada tanto a cubrir necesidades coyunturales de liquidez como Inversiones Productivas dentro del territorio nacional.

Las operaciones deberán ser a tipo fijo, con un plazo de amortización entre 4 y 20 años (con posibilidad de hasta 2 años de carencia) y con un importe máximo de 12,5 millones de euros.

– Impulsamos una Línea de Crédito de hasta 50 millones de euros para apoyar proyectos de pymes relacionados con innovación

En septiembre ABANCA y el Grupo BEI (Banco Europeo de Inversiones y el Fondo Europeo de Inversiones) han firmado una línea de garantía que se enmarca en el programa InnovFin SME Guarantee facility, promovido por el Fondo Europeo de Inversiones. El límite de la línea de garantía en 2018 es de 25 millones de euros y la garantía cubre el 50% de la pérdida esperada

de una cartera creada en un plazo máximo de 2 años, pudiendo llegar a partir de enero de 2019 a un Límite de 100 millones de euros.

– **Adhesión al Convenio IGAPE - Resolve 2018, destinado a facilitar el acceso a la financiación del activo corriente de las pymes gallegas.**

Con la firma de este convenio ABANCA ofrece una solución para que las empresas gallegas puedan financiar de forma adecuada (desde 3 a 7 años, con posibilidad de hasta 2 años de carencia) sus necesidades estructurales de circulante, evitando situaciones de tensión de tesorería, como consecuencia de posibles no renovaciones o reducciones de límites en productos concebidos originalmente para resolver necesidades coyunturales (cuentas de crédito, líneas de descuento, etc.) y ayudar a nuestras empresas clientes a reorientar de forma anticipativa su estructura de financiación, en prevención de potenciales desfases.

– **Financiamos la construcción del primer barco de la nueva flota de Nueva Pescanova**

ABANCA financiará en solitario la construcción del primero de los nuevos buques pesqueros con los que Nueva Pescanova renovará su flota en los próximos años.

La implicación de ABANCA en la renovación de la flota de Nueva Pescanova se enmarca en el apoyo de la entidad financiera a la economía de Galicia, con especial incidencia en sus sectores clave.

La aportación de recursos financieros para la construcción de este primer buque supone en primer lugar la potenciación de las capacidades productivas de Nueva Pescanova, una de las compañías gallegas insignia y referente mundial del sector pesquero.

La operación constituye, además, un importante respaldo para la construcción naval en Galicia, ya que el buque será construido íntegramente en la comunidad por Astilleros Armón y la industria auxiliar naval.

ABANCA vuelve a ser la entidad financiera líder en fidelidad entre las empresas, tanto de Galicia, Asturias y León, como del resto de España. Así se extrae del informe del segundo semestre de 2018 elaborado por esta firma de investigación de mercados MDK, en el que también queda patente la mejora de la recomendación en este segmento. Además, entre las PYMES de Galicia, Asturias y León, ABANCA también es la entidad financiera líder en fidelidad.

– **ABANCA Seguros**

FS6

El negocio de seguros constituye uno de los principales instrumentos de la política de diversificación de ingresos de ABANCA y, en este sentido, en los últimos años ha desarrollado un proceso de reordenación societaria a través de compras y fusiones que le ha permitido recuperar el 100% del control sobre la cadena de valor de su negocio de seguros. Tras este proceso, ABANCA ha pasado a operar a través de tres sociedades con las que cubre todo el espectro de clientes y productos,

- ABANCA Seguros Vida y Pensiones opera en el ramo de vida y pensiones,
- ABANCA Seguros Operador de Bancaseguros en mediación de productos de comercialización generalista,
- y ABANCA Seguros Correduría en el segmento de grandes riesgos.

Esta estructura, apoyada por 2.805 gestores comerciales en la red de oficinas de ABANCA, cuenta con un equipo propio de 142 profesionales dotados de un alto grado de especialización en los diferentes segmentos. El segmento de previsión social, especializado en planes de pensiones y ahorro, dispone de 74 personas. El segmento de empresas también cuenta con tratamiento específico para atender a sus características diferenciales.

En 2018 ABANCA Seguros superó los 422.000 clientes con un incremento de más de 47.000 nuevos contratos, lo que sitúa el total de pólizas en 712.000. El mayor peso se concentra en vida-riesgo, hogar y autos que suponen entre los tres, el 66% del total.

La Tarifa Plana de ABANCA Seguros incentiva la fidelización y vinculación a través de diferentes beneficios: pago en un único recibo mensual, financiación gratuita, aplazamiento de pagos, información periódica integrada, teléfono único gratuito para la gestión personalizada y bonificación de fidelidad.

Tras más de 3 años en el mercado, contamos con 72.663 Tarifas Planas en vigor, que suponen un total de 109.545 seguros adheridos. De esta cifra, el 45% corresponde a seguros nuevos. Estas cifras constatan que la Tarifa Plana, cuya comercialización ha estado apoyada por una importante campaña de marketing, se ha convertido en un producto fundamental para crecer en el negocio de seguros.

El 51% de las contrataciones de seguros hogar y auto en 2018 nacieron vinculadas a la Tarifa Plana de Seguros, siendo del 28% en seguros de salud, mientras que en vida libre se sitúa en el 22% y en decesos en el 34%. Destaca el seguro de accidentes con el 64% de las contrataciones a través de Tarifa Plana. Además, este producto ha contribuido de manera decisiva a la reducción de la caída de pólizas.

418 M€	de facturación en primas de seguros, con un crecimiento en primas de nueva producción (sin ahorro) de un 10%.	12 %	es el nivel de anulaciones, en términos de pólizas. Por debajo de la media del sector.
712.000	el volumen total de seguros gestionados.	17 %	ha sido el incremento de las ventas con respecto al ejercicio anterior.
34 M€	en prestaciones de seguros de Vida, Hogar y Pagos Protegidos.	3 %	de incremento en aportaciones a planes individuales
1.400 M€	de patrimonio total gestionado a través de planes de pensiones.	62 M€	en pagos de pensiones privadas asumidos por ABANCA Vida.

– ABANCA Privada

[103-2](#)

Esta unidad está centrada en dar servicio a los clientes con un patrimonio financiero superior a 500.000 euros a través de una gestión con un grado de personalización más específico, a la medida de los más de 2.000 clientes que cuentan con carteras asesoradas.

La atención de ABANCA Privada gira sobre el conocimiento del cliente, a través de un análisis profundo y seguimiento continuado de sus necesidades personales y patrimoniales presentes y futuras.

Más del 60% de los recursos gestionados por ABANCA Privada corresponden a fuera de balance, en gran medida, fondos de inversión. Esta unidad especializada contribuye con el 20% del total de patrimonio comercializado en fondos por la entidad. En el ejercicio 2018 las prioridades estratégicas se centraron en la prestación de servicios diferenciales como la gestión discrecional de carteras.

– ABANCA Personal

[103-2](#)

ABANCA creó una unidad especializada para prestar servicio a clientes con un nivel de patrimonio entre 100.000 y 500.000 € o ingresos mensuales superiores a 3.000 € y que, por tanto, tienen un

alto interés en la contratación de productos alternativos al plazo fijo, con mayores necesidades de atención especializada, y que demandan en mayor medida servicios diferenciales y personalizados.

Servicio de atención a distancia:

En 2018, ABANCA Personal ha comenzado a prestar a sus clientes el servicio de atención a distancia, una opción que ya existía para el segmento de clientes masivos y que supone una alternativa a la oficina física para la realización de gestiones de información, contratación y asesoramiento.

El principal atractivo de este nuevo servicio es la posibilidad que ABANCA ofrece a sus clientes de realizar prácticamente toda su operatoria sin necesidad de desplazarse a la oficina. Además, este nuevo servicio aporta una capacidad funcional adicional en comparación con nuestros canales de banca electrónica y a distancia: es más bien una oficina con prácticamente todas sus capacidades, pero sin ubicación física (aunque el cliente conserva la posibilidad de acudir a su oficina si así lo desea). Como tal, desarrolla unas funciones muy similares a las de cualquier oficina: principalmente asesoramiento, ventas, firma de contratos y ejecución de órdenes, y de forma secundaria información y servicio postventa. A través de él el cliente tendrá acceso a todo nuestro catálogo de productos.

Visa ABANCA Personal

Para seguir potenciando las contrataciones de la Visa ABANCA Personal, en 2018, sumamos un nuevo atractivo a las muchas ventajas que ya ofrecía este producto diferencial a nuestros clientes: la gratuitad del cambio de moneda extranjera. La exención de esta comisión de cambio de divisa por retiradas y pagos fuera de España es un atributo muy valorado y demandado por los clientes de banca personal, que sitúa nuestra tarjeta entre las mejores disponibles actualmente en el mercado para este exigente segmento.

Este nuevo beneficio de la tarjeta Visa ABANCA Personal es un claro ejemplo de la visión cliente-céntrica de ABANCA, esforzándonos por mejorar la experiencia de cliente en un segmento prioritario, cuyo Índice de Prescripción Neta (IPN) se sitúa por encima de la media del banco.

Está tarjeta cuenta con las funcionalidades de la Visa Tú pero incorpora tarifas mejoradas en el aplazamiento de pagos. Además, ofrece a los clientes otras ventajas exclusivas, como el servicio 'Priority Pass' o el 'Cashback', que contempla la devolución durante los primeros seis meses del 1% del importe en compras abonadas con este medio de pago. El producto tiene también coberturas de seguros adicionales a las habituales de las tarjetas de crédito y un descuento superior en pagos en gasolineras, entre otros beneficios.

– ABANCA Agro

[103-2_F57](#)

ABANCA Agro, presta servicio a los sectores agro-ganadero, vitivinícola y forestal, englobando a toda la cadena de valor con especial foco en productores, proveedores e industria transformadora, a través de una red formada por 193 oficinas ubicadas en zonas rurales de Galicia y otras 31 en la provincia de León.

Somos la entidad líder en domiciliación de ayudas de la Política Agraria Común (PAC) con un 47,7% del total de solicitudes en Galicia para lo que la entidad dispone de 133 trámites internos y 24 externos en 135 oficinas trámites. En la provincia de León, con 35 oficinas trámites y 47 trámites internos, la cuota de domiciliación ha ascendido hasta el 14,9%.

La unidad dispone de un amplio catálogo de productos y servicios financieros, específicos y diseñados ad hoc para cubrir las distintas necesidades del sector (tanto en financiación de inversiones como en financiación de circulante). Catálogo que se renueva periódicamente con la finalidad de adaptarlo a las necesidades del sector. Destacan el préstamo agro-ganadero con destino financiación de inversiones hasta 12 años en garantía personal, el Agrocrédito que permite renovación tácita anual hasta 5 años y la línea de financiación específica para seguros agrarios.

Al mismo tiempo impulsa la sostenibilidad del sector agrario mediante la firma de convenios financieros con las principales entidades representativas del sector para ofrecer soluciones a las principales demandas de los asociados del sector

Agrícola-ganadero	24
Vitivinícola	4
Forestal	3
Otros agentes e intermediarios del sector	17

A su vez, ABANCA mantiene convenio con las dos Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) gallegas y las más relevantes a nivel nacional junto con SAECA, lo que supone una alternativa adicional para aquellos planteamientos de financiación con déficit de garantías.

En 2018, ABANCA Agro ha participado activamente en el apoyo a eventos relevantes del sector:

– **Renovación de la colaboración con la Fundación Semana Verde**

El presidente de honor de ABANCA y el presidente de la Fundación Semana Verde renovaron, el 31 de mayo, el convenio de colaboración que une a ambas entidades. Esta renovación constituyó un nuevo paso en la senda de trabajo conjunto iniciado por las dos entidades en 2015. Con el nuevo protocolo se prorroga hasta el 2022 el apoyo al recinto ferial y a los eventos que en él se celebran.

El convenio permite a nuestra entidad seguir contando con un papel protagonista en eventos tan relevantes para el mundo agro como ABANCA Semana Verde, Salimat ABANCA, Galiforest ABANCA y ABANCA Cimag-GandAgro.

De igual manera, el convenio contempló un apoyo y una amplia posición de marca en los espacios Feira Internacional de Galicia ABANCA y Central Agropecuaria de Galicia ABANCA. En definitiva, es un apoyo integral al sector y a un segmento clave para la economía productiva de Galicia.

– **ABANCA Semana Verde de Galicia**

La principal feria del sector primario en el noroeste peninsular, celebrada entre el 7 y el 10 de junio, contó con el patrocinio de ABANCA. Esta feria es el principal escaparate agroalimentario y reúne a representantes de toda la cadena de valor, desde productores a comercializadores, pasando por los transformadores.

Durante los cuatro días de la feria una treintena de compañeros formaron el equipo comercial desplegado en la Feira Internacional de Galicia ABANCA ofreciendo una atención especializada a los más de 700 expositores.

Adicionalmente contamos con un stand y con la oficina móvil para dar servicio a los más de 100.000 visitantes.

– **Galiforest ABANCA**

Este evento se celebró entre el 28 y el 30 de junio de 2018 y tiene carácter bianual, se trata de uno de los principales eventos destinado a profesionales del sector forestal, en el que tenían presencia a través de los 76 expositores directos más de 250 firmas de 21 países diferentes. En esta ocasión ABANCA además de patrocinar dicho evento está presente con stand y equipo comercial de 17 personas.

– **Feria de maquinaria de Valencia de Don Juan**

Una de las principales ferias sectoriales de la provincia de León, que en 2018 celebró su 98^a edición en la que se dan cita 160 stands y unos 25.000 visitantes durante 3 días (del 15 al 17 de febrero) y en la que ABANCA está presente con un stand y equipo comercial.

– **Congreso European Dairy Farmers 2018**

Congreso que reúne a unos 470 ganaderos, productores de leche, de 22 países diferente de Europa. Es la primera ocasión en que este congreso se celebra en España, concretamente en Santiago los días 26 a 28 junio de 2018 y ABANCA está presente mediante el patrocinio del mismo.

Asimismo ABANCA Agro ha estado presente y ha prestado su apoyo durante el año 2018 en otros eventos sectoriales como Moexmu, Semana Gandeira de Mazaricos, y el concurso regional de raza frisona de Galicia FEGRIGA.

– ABANCA Mar

103-2, FS7

ABANCA Mar presta servicio al sector marítimo y pesquero a través de una red de proximidad formada por 112 oficinas con negocio significativo en el sector mar en toda la geografía española. Al servicio de este segmento la entidad pone a su disposición 167 profesionales especializados con la coordinación de 19 agentes de Zona Mar especializados en las soluciones financieras mejor adaptadas a las características del sector pesquero y su industria auxiliar.

La unidad dispone de un amplio catálogo de productos y servicios financieros, específicos y diseñados ad hoc para cubrir las distintas necesidades del sector (circulante, administración y financiación de facturas, préstamos a corto y medio plazo, préstamos para inversiones, comercio exterior, servicios de mercado de capitales, etc.). Otros de los productos diferenciales que ofrece ABANCA Mar al sector son Confir-Mar, un servicio de pago a proveedores con opciones de financiación tanto para el empresario como para su proveedor y la Hipoteca Naval, destinada a financiar la construcción de buques.

Al mismo tiempo, ABANCA Mar ha alcanzado acuerdos de colaboración en materia financiera con 82 agentes del sector en Galicia.

ABANCA Mar ha firmado acuerdos de colaboración con distintas Asociaciones y/u Organizaciones de gran prestigio en el sector. Cabe señalar el acuerdo de colaboración con la Confederación Española de Pesca (CEPESCA), la organización empresarial pesquera más importante de toda Europa y una de las más representativas del mundo, ya que agrupa al 90% de la flota de altura, un porcentaje elevado de la flota de bajura de mediano porte y un 75% del volumen total del tonelaje de arqueo (GT) de la flota española.

En 2018, ABANCA Mar ha participado activamente en el apoyo a eventos estratégicos del sector:

– **Conxemar:**

El equipo comercial de ABANCA estuvo presente en la Feria Internacional de Productos del Mar Congelados que, durante tres días, reunió en el recinto ferial del IFEVI (Vigo) a más de 740 empresas del sector del congelado de productos del mar procedentes de 48 países de todo el mundo.

Esta presencia nos permitió dar a conocer nuestra oferta financiera al sector y las soluciones personalizadas que ofrecemos para cada segmento de la cadena de valor del mar. Además del equipo de ABANCA Mar, se desplazaron a la feria otros profesionales de la entidad especializados en empresas y pymes, comercio exterior y financiación corporativa, además de varios directores de zona, para aprovechar las grandes oportunidades de negocio que ofrece este prestigioso evento sectorial, que ocupa una superficie de 31.500 metros cuadrados.

– **Feria Internacional de la Industria Naval (Navalia)**

Evento celebrado los días 22, 23 y 24 de mayo de 2.018 en Vigo. Se trata de la séptima edición de la Feria Internacional de la Industria Naval. Se trata de una feria profesional/internacional del sector Naval como su nombre bien indica.

Cabe señalar la participación de ABANCA Mar en la mesa de debate sobre 'Construcciones de buques pesqueros' donde presentó su ponencia sobre la 'Financiación de la renovación de la Flota Pesquera: evolución y posibilidades desde un marco financiero'.

– **Vigo Seafest:**

ABANCA y la Cooperativa de Armadores de Pesca del Puerto de Vigo (ARVI) presentaron conjuntamente las soluciones de pago desarrolladas conjuntamente para la segunda edición del Vigo Seafest celebrado los días 5, 6, 7 y 8 de julio.

En virtud de esta colaboración los asistentes al Vigo Seafest contaron con varias fórmulas sencillas y adaptadas a sus necesidades para abonar sus compras:

- Con cualquier tarjeta de crédito o débito, tanto en los espacios de cocina de autor, como de especialidades o en las barras de bebidas. ABANCA habilitó, en cada local, tablets de última generación conectadas a terminales de cobro portátiles. Esta

- tecnología permite la realización de transacciones rápidas y sin comisiones a través de la tecnología contactless, chip o banda magnética.
- Se incluyó un monedero virtual para dispositivos móviles. Los usuarios pudieron recargar su monedero virtual con el importe que desearon tanto en los espacios habilitados en el recinto como previamente desde la propia página web del festival.
- Tarjetas prepago que podían ser cargadas con importes predefinidos y que se podían conseguir en los espacios informativos del Vigo Seafest.

También es destacable, la adhesión de ABANCA Mar al Foro Marítimo Vasco (FMV). Se trata del Clúster de la Industria Marítima del País Vasco, y punto de encuentro donde se agrupan todos los agentes del sector marítimo. Además, la parte industrial está también representada e integrada a través de ADIMDE - Agrupación De Industrias Marítimas De Euskadi (Astilleros, Armadores Mercantes y de Pesca e Industria Auxiliar).

Por otro lado, en septiembre de 2018 ABANCA Mar, contando con la colaboración del Faro de Vigo, organizó una Jornada sobre la Renovación de Flota Pesquera y el futuro del Sector Naval en Galicia. Esta Jornada tuvo lugar en Vigo y en ella han participado representantes de las asociaciones más relevantes del sector en España como es el caso de CEPESCA

ABANCA Mar, también ha estado presente y ha prestado su apoyo durante el año 2018 en otros eventos sectoriales como: El primer Congreso Internacional Compliance en la Industria Pesquera, en la novena edición de la Conferencia Internacional de Observadores y Monitoreo Pesquero (IFOMC), FENACAU18, Congreso Internacional de las Mujeres de la Pesca... entre otras colaboraciones.

– ABANCA Institucional

Esta unidad está centrada en dar servicio al segmento definido por: Organismos Públicos (Estado, Comunidades Autónomas, Diputaciones, Ayuntamientos), Fundaciones de carácter público, Cámaras de Comercio, Confederaciones de Empresarios y organizaciones religiosas.

En 2018, ABANCA Institucional ha participado activamente en proyectos estratégicos entre los que destacan los siguientes:

- **Unimos fuerzas con las sociedades de garantía y Economía para facilitar financiación a 4.800 empresas.**
Nuestra entidad ha sellado una alianza con las sociedades de garantía recíproca y el Ministerio de Economía que posibilitará financiar en condiciones preferentes de precios y plazos a unas 4.800 pymes, autónomos y emprendedores españoles.

A través de este convenio de carácter nacional, ABANCA movilizará 400 millones de euros para responder a las necesidades de financiación de las pymes españolas en ámbitos como la internacionalización, el emprendimiento y la inversión. De este modo, los clientes de ABANCA podrán disponer, con el aval facilitado por las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR), de servicios financieros específicos como pólizas de crédito, préstamos y arrendamiento financiero (leasing).

El acuerdo supone una muestra más de nuestro apoyo al tejido empresarial, ya que facilita a las pymes el acceso al crédito y mejora sus condiciones de financiación.

- **El Plan Activamos**
[103-2, 103-3](#)
ABANCA renovó en 2018 el 'Plan Activamos', acuerdo alcanzado con las cuatro diputaciones gallegas para financiar iniciativas enfocadas al desarrollo económico y social de cada una de las provincias.

A través del 'Plan Activamos' de ABANCA se financian, en condiciones preferentes, principalmente proyectos de pymes, micropymes y autónomos, mayoritariamente a través de las líneas de emprendimiento, nuevas inversiones y circulante empresarial.

En total, desde la firma del primer acuerdo en 2014 hasta el 31 de diciembre de 2018, se han tramitado con estos segmentos 24.967 operaciones por un importe global de 625,9 millones de euros en las cuatro provincias gallegas.

Diputación	Operaciones en 2018		Acumulado a 31/12/2018	
	Núm. operaciones	Importe	Núm. operaciones	Importe
A Coruña	1.348	34.574.282	8.418	215.477.840
Lugo	707	17.288.785	3.493	89.638.980
Ourense	635	15.133.151	3.262	92.839.614
Pontevedra	1.899	47.040.480	9.794	227.950.679

ABANCA INNOVA

103-2, 103-3, 203-2

El ejercicio 2018 ha sido un año de crecimiento para ABANCA Innova, proyecto nacido en 2017 con el objetivo de poner en marcha un programa estable, sostenible y colaborativo que impulse las tecnologías emergentes aplicables a la prestación de servicios financieros desde Galicia.

ABANCA Innova ha cumplido su primer año de vida y opera ya a pleno rendimiento. Desde su puesta en marcha ha sido escenario de más de 90 eventos que congregaron a cerca de 1.400 asistentes, ha mantenido contactos de diferentes tipos (aceleración, acuerdos, colaboraciones, financiación, etc.) con más de 450 empresas, de las cuales cerca de 350 fueron start-ups, y ha acogido a ocho compañías en su vivero de empresas, que presenta un grado de ocupación del 100% de su capacidad. Dentro de su actividad también se incluye el apoyo financiero a TokApp, start-up tecnológica gallega que ha desarrollado una plataforma de mensajería directa con más de 500.000 usuarios en diez países.

Las novedades más destacadas del año 2018 fueron las siguientes:

- **Segundo Programa de Intraemprendimiento:**

Tras el éxito del primer programa de intraemprendimiento con la metodología de Adobe Kickbox, que concluyó con la ejecución de uno de los proyectos participantes, incorporado a los proyectos de innovación de la entidad, se abrió una segunda convocatoria para el programa.

Esta edición, abierta de nuevo a jóvenes universitarios contó con una amplia participación, reuniendo 120 ideas de 92 candidatos internos y 62 ideas de 62 candidatos externos.

De todas las ideas presentadas se seleccionaron 24, que pasaron a desarrollar sus proyectos siguiendo metodologías de Lean Startup y Design Thinking, en busca de llegar al Sponsors Day. De todas ellas, en esta edición, 15 proyectos pudieron presentar sus ideas ante directivos de la entidad buscando el paso a la Caja Azul siendo siete los proyectos que lo consiguieron, contando así con ocho semanas para seguir desarrollando sus proyectos bajo el manto de su consejo asesor, sponsor y mentores, en busca de resolver las posibles incógnitas o riesgos que pudiera tener el proyecto.

Esta fase finalizó el miércoles 12 de diciembre con el "Demo Day", en el que los seis proyectos que consiguieron alcanzar el final de la Caja Azul pudieron presentar sus proyectos y evoluciones respecto a la Caja Roja frente a un comité de directivos de la entidad.

- **Segundo Programa de Aceleración**

La segunda edición del Programa de Aceleración ABANCA Innova, iniciativa que hemos creado para apoyar el desarrollo de start-ups tecnológicas, dio comienzo el 25 de julio y estuvo orientado principalmente a proyectos de emprendimiento en el sector asegurador. Otros segmentos contemplados son el fintech y el regtech, así como las tecnologías como el blockchain o el bigdata.

El objetivo del Programa de Aceleración ABANCA Innova es fomentar el nacimiento y desarrollo de nuevas empresas tecnológicas que ofrezcan soluciones innovadoras aplicables a la actividad financiera.

A través de ABANCA Innova ofrecemos a las start-ups participantes un completo paquete de apoyo destinado a dotarles de conocimiento de gestión y recursos económicos y materiales para madurar y desarrollar su proyecto de emprendimiento. Por un lado, ABANCA Innova pone a su disposición diversas acciones de formación y mentoring para ayudar a la compañía a diseñar su modelo de negocio y ajustar su producto a las necesidades del mercado. Junto a ello, les ofrecemos la

financiación necesaria a través de la concesión de préstamos participativos y la posibilidad de recibir inversión directa en capital. Otros beneficios que el programa proporciona a las start-ups son la utilización de espacios de coworking en las instalaciones de ABANCA Innova o el uso de Amazon Web Services.

5

NUESTRO EQUIPO

Estructura y composición

Capacitación

Cultura y transformación

Compensación y desarrollo

Seguridad y salud

Política de igualdad y conciliación

Atracción y desarrollo de talento

ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN

102-8, 103-2, 103-3

Actualmente, forman parte del Grupo ABANCA más de 4.900 personas. La edad media de la plantilla se sitúa en torno a los 43 años, con una media de antigüedad en la empresa de quince años.

En 2018 se ha ampliado el alcance de los datos reportados incluyéndose actualmente los contratos temporales y tres nuevas compañías (ABANCA Servicios Financieros Portugal, ABANCA Servicios Financieros España y SOFOM SA), por lo que la información de 2018 no es comparable con la del 2017.

	2017	2018
Núm. de empleados	4.352	4.903
Distribución según género:		
– Mujeres	50,5 %	51,2 %
– Hombres	49,5 %	48,8 %

El equipo se ubica principalmente en Galicia, Asturias y León, territorio que supone el núcleo del negocio del Grupo ABANCA, con un 83% de concentración. Cabe destacar que la paridad de género se mantiene próxima al 50-50 en la práctica totalidad de ubicaciones en que la entidad desarrolla la actividad, siendo “Resto de España” el territorio que mayor desviación presenta con un 59,64% de hombres.

Desglose de la plantilla por ubicación y género	2017	2018		
		Total	Mujeres (%)	Hombres (%)
Galicia, Asturias y León	3.666	53,23 %	46,77 %	4.075
Resto de España	614	40,36 %	59,64 %	721
Extranjero	72	45,79 %	54,21 %	107
Total	4.352	51,17 %	48,83 %	4.903

El total de empleados en el extranjero supone solamente un 2,18% sobre el total, siendo su distribución geográfica la siguiente:

Distribución geográfica en el extranjero		2018
		Total
Portugal		59
Alemania		1
Brasil		4
Francia		2
Inglaterra		3
México		12
Panamá		2
Estados Unidos		10
Suiza		13
Venezuela		1
	Total	107

Por otro lado, el tramo de edad en el que se concentra la mayor parte de la plantilla es el que se encuentra entre los 30 y los 50 años. A pesar de la juventud de la plantilla, uno de los pilares básicos en el Grupo ABANCA es el valor de la experiencia. En 2018 se entregaron 212 insignias de plata y 4 de oro a empleados, en reconocimiento a su trayectoria de décadas de trabajo en la entidad que entre todos suman un total de 6.400 años.

Desglose de la plantilla por ubicación y edad	< 30	30-50	> 50
Galicia, Asturias y León	8,8 %	71,0 %	20,2 %
Resto de España	4,6 %	78,6 %	16,8 %
Extranjero	10,3 %	79,4 %	10,3 %
Total	8,2 %	72,3 %	19,5 %

El ejercicio 2018 se ha cerrado con un total de 411 nuevas incorporaciones al equipo de personas que configura la entidad.

Incorporaciones por edad (401-1)	2017		2018	
	Total	Mujeres	Hombres	Total
Menores de 30 años	76	124	107	231
Entre 30 y 50 años	108	77	94	171
Mayores de 50 años	3	4	5	9
Total	187	205	206	411

Incorporaciones por ubicación (401-1)	2017		2018	
	Total	Mujeres	Hombres	Total
Galicia, Asturias y León	144	167	140	307
Resto de España	37	35	60	95
Extranjero	6	3	6	9
Total	187	205	206	411

Además, la rotación de plantilla se sitúa en el 4,8% (1) para el ejercicio 2018.

Rotación media por edad y género (401-1)	2017	2018		
	Total	Mujeres	Hombres	Total
Menores de 30 años	6,4 %	24,2 %	29,2 %	26,4 %
Entre 30 y 50 años	2,0 %	2,1 %	3,4 %	2,7 %
Mayores de 50 años	8,0 %	3,2 %	3,8 %	3,6 %
Total	3,2 %	4,2 %	5,4 %	4,8 %

Rotación media por ubicación y género (401-1)	2017	2018		
	Total	Mujeres	Hombres	Total
Galicia, Asturias y León	2,7 %	4,2 %	5,0 %	4,6 %
Resto de España	6,4 %	5,2 %	6,5 %	5,9 %
Extranjero	4,2 %	2,0 %	8,6 %	5,6 %
Total	3,2 %	4,2 %	5,4 %	4,8 %

Más del 60% del comité de dirección de ABANCA procede de Galicia, origen y núcleo de su actividad, desde donde reforzar la posición de entidad de referencia en el noroeste de España (202-2).

Distribución de la plantilla por categoría y género (405-1)	2017	2018			
	Distribución	Mujeres	Hombres	Total	Distribución
Alta dirección	0,3 %	7,7 %	92,3 %	13	0,3 %
Dirección	1,5 %	18,6 %	81,4 %	70	1,4 %
Mandos intermedios	23,2 %	28,9 %	71,1 %	1.066	21,7 %
Técnicos	75,0 %	58,3 %	41,7 %	3.754	76,6 %

Distribución de la plantilla por categoría y edad en 2018 (405-1)	< 30	30-50	> 50	Distribución
Alta dirección	0,0 %	46,2 %	53,8 %	0,3 %
Dirección	0,0 %	55,7 %	44,3 %	1,4 %
Mandos intermedios	0,2 %	80,6 %	19,2 %	21,7 %
Técnicos	10,6 %	70,4 %	19,0 %	76,6 %
Total	8,2 %	72,3 %	19,5 %	100,0 %

CAPACITACIÓN

[103-2](#), [103-3](#), [404-2](#)

En el 2018 hemos dado continuidad a los programas de capacitación y certificación iniciados en el 2017, que tienen como objetivo dotar de las capacidades necesarias a los profesionales que prestan servicios de inversión, para garantizar los niveles de calidad y seguridad exigidos por la normativa MIFID. En este ejercicio se han realizado 7 nuevos programas de certificación en los que han participado 1095 personas. Al cierre del año ABANCA tiene a 2039 personas certificadas, que representan un 88,31% del colectivo afectado por la normativa. Adicionalmente hemos certificado a otros profesionales que, sin estar dentro

¹ La rotación se calcula como el número de bajas durante el ejercicio entre el número total de empleados. Se incluyen bajas voluntarias y no voluntarias.

del perímetro de obligación normativa, están en posiciones susceptibles de, en el futuro, acceder a puestos de prestación de servicios de inversión. Para este fin hemos seguido apostando de manera preferente por las certificaciones de EFPA (European Financial Planning Association), una de las asociaciones de acreditación independientes más prestigiosas a nivel europeo, que además cuenta con el visto bueno de la CNMV.

Cifras clave sobre formación	2017	2018
Inv. en formación (m de €)	1.895	1.914
Inv. / empleado formado (€)	412,9 €	396,2 €
Horas recibidas / empleado	49,5	55,7
Índice de calidad de servicio	82	81
Empleados formados (%)	100 %	94 %

Promedio horas de capacitación anuales (404-1)	2017	2018			
		Total	Mujeres	Hombres	Total
Alta dirección	20	64	21	24	
Dirección	34	38	43	42	
Mandos intermedios	61	49	56	54	
Técnicos	46	61	51	57	
Total	50	59	52	56	

Otro punto importante de nuestra actividad formativa es garantizar que ABANCA cumple con la formación regulatoria exigida para el sector. De esta manera nuestros profesionales son formados en prevención de blanqueo de capitales o financiación de actividades terroristas, en gestión segura de los datos de nuestros clientes, en el tratamiento de información privilegiada, en gestión de conflictos de interés, o en cómo prevenir accidentes o enfermedades laborales, por poner sólo algunos ejemplos. En total en el ejercicio pasado, 4.203 profesionales han participado en al menos una de la 12 acciones formativas regulatorias realizadas.

A continuación, se desglosa el número de empleados que han recibido formación específica sobre prevención de blanqueo de capitales:

Empleados que han recibido capacitación sobre la prevención Blanqueo Capitales (205-2)				
	Galicia, Asturias y León	España	Extranjero	Total (%)
Alta dirección	11	2	0	100,0 %
Dirección	58	6	2	94,3 %
Mandos intermedios	853	130	20	94,1 %
Técnicos	2.636	444	41	83,1 %
Total	3.558	582	63	85,7 %

En total se han realizado más de 300 acciones formativas, de las que 233 han sido presenciales, 89 en modalidad de teleformación y 6 en modalidad mixta, con un promedio de satisfacción del 3,48 sobre 4.

Adicionalmente 39 profesionales se han beneficiado de la ayuda para estudios de convenio, por un importe total de 36.673,73 €.

Por otro lado, todos los empleados del Banco y de las empresas participadas (relacionadas más abajo) tienen la obligación de presentar la declaración de conflictos de interés (manifiestan conocer y aceptar el Código Ético y por ende la política anticorrupción que figura como anexo al mismo).

- ABANCA Gestión operativa
- ABANCA mediación operador banca seguros.
- ABANCA Corporación correduría
- ABANCA Corporación división inmobiliaria.
- ABANCA Servicios financieros (España/ Portugal)

El Código Ético y de Conducta y la Política Anticorrupción son normas internas de obligado cumplimiento para la totalidad de la plantilla en las que se recogen los principios básicos de actuación Innovación, Responsabilidad, Confiabilidad y Calidad. Todo el personal del Banco tiene la obligación de conocer, aceptar y actuar conforme a dichos principios básicos de actuación. En el código Ético se recoge, entre otras, la obligación de confidencialidad de la información, de prevenir y denunciar delitos, mantener la imparcialidad, transparencia en la actividad diaria y de mantener un comportamiento ético en relación a la aceptación de obsequios invitaciones o favores. En relación con la política anticorrupción (anexo al código ético) implica un compromiso para eliminar cualquier tipo de corrupción, en el sentido de rechazar y combatir cualquier conducta que no sólo sea perjudicial para la reputación de la entidad sino también dañina para la Sociedad ya que ABANCA está comprometida con avanzar para conseguir una sociedad más justa, ética y sostenible.

CULTURA Y TRANSFORMACIÓN

103-2, 103-3

En el 2018 nuestro principal reto ha sido impulsar las transformaciones organizativas que ABANCA quiere acometer para adaptarse al nuevo marco competitivo, y a las expectativas de nuestros clientes. La meta es conseguir una organización más ágil, simplificada y cooperadora, impulsando la cultura de innovación, con la mejora de la experiencia de cliente como eje central. Varias han sido las acciones que hemos llevado a cabo para construir una organización con estas características.

Este año hemos puesto en marcha el proyecto ABIERTO, con el que buscamos transformar las formas de trabajar en nuestras principales sedes. Con el precedente del piloto realizado en nuestra sede de Recoletos 4 en Madrid, el proyecto busca generar modelos de trabajo más flexibles y colaborativos apoyándose en tres pilares: espacio, tecnología y personas.

En el marco de este proyecto, en 2018 hemos llevado a cabo la reforma de nuestra sede de Coruña en Rua Nueva 30. El proyecto ha supuesto la reforma completa de las 7 plantas del edificio principal y 5 de su anexo, optimizando el espacio y acercando áreas que antes del proyecto se encontraban ubicadas en locales fuera del edificio, lo que ha permitido aumentar la capacidad en 150 personas.

Se han generado más espacios de reunión (21 nuevas salas) y se han creado diferentes espacios según el tipo de actividad a realizar en cada momento: reunión, creación, concentración, conversación, etc... Otro aspecto importante es la eliminación de la propiedad de los puestos, con la finalidad de favorecer la movilidad y el trabajo en equipo por procesos o proyectos.

Acompañando al diseño del edificio se realiza un refuerzo en la dotación tecnológica, facilitando Surface con telefonía integrada a todas las personas, lo que permite que cada una pueda trabajar en cada momento en el espacio que necesite, incluso desde casa si lo desea; se potencia los recursos de comunicación con 10 nuevos equipos de videoconferencia y el sistema de videoconferencia lifesize que permite mantener webconference desde cualquier equipo por vía WIFI.

Por último, se ha llevado a cambio un acompañamiento para facilitar el cambio a las personas, co-creando las normas de convivencia en los nuevos espacios, instruyendo en las posibilidades de los nuevos medios, y solucionando las dificultades con las que se han ido encontrando. El proyecto ha implicado una mejora de 10 puntos porcentuales en la encuesta de satisfacción con el entorno laboral realizada, y se realizarán 2 mediciones más a lo largo de todo el proyecto ya que cada fase introduce novedades en el aprovechamiento del espacio y formas de trabajar que podrían impactar ese indicador.

Por otro lado hemos lanzado #ABANCAsemueve, el plan de cultura corporativa bajo el que se impulsan iniciativas para promover los cambios descritos arriba. Bajo este paraguas cultural hemos llevado a cabo nuestro segundo programa de Think Tanks ABANCA, con importantes novedades. Este año los hemos dirigido a plantear propuestas relacionadas con alguno de los ejes estratégicos de la organización, hemos abierto la convocatoria a cualquier persona interesada en colaborar en estos proyectos, y hemos creado equipos transversales con representantes de diferentes áreas para su planteamiento primero, y su desarrollo después. De esta manera y teniendo en cuenta lo ya realizado en 2017, alrededor de 100 personas de más de 30 áreas diferentes han participado en alguno de los 10 Think Tanks corporativos, y 6 propuestas están en implantación o fase de desarrollo. En paralelo se ha llevado a cabo la segunda edición del programa de intraemprendimiento ABANCA Innova, en el que 25 personas, 20 internas, y otros 5 externas han podido plantear proyectos de negocio para su desarrollo en ABANCA, de

los que 7 han llegado a su fase final de venta ante una audiencia compuesta por los responsables encargados en su caso de patrocinar su explotación en mercado.

Para dar cobertura a este cambio en las maneras de trabajar, hemos potenciado la capacitación en las metodologías y herramientas necesarias para preparar a nuestros profesionales para los retos competitivos del momento: la simplificación de nuestros servicios, la agilidad e innovación en la propuesta de soluciones, y la experiencia de cliente como eje central de toda nuestra actividad. De esta manera tenemos un total de 63 personas entrenadas en robotización para automatizar tareas repetitivas y liberar tiempo de valor para los profesionales, 40 en gestión de proyectos ágiles con scrum, 102 en diseño de soluciones innovadoras con design thinking y 63 en metodologías lean para la mejora de nuestros procesos de negocio. Por último, más de 500 profesionales han recibido entrenamiento para transmitir a nuestros clientes el estilo ABANCA, y conseguir que disfruten de una excelente experiencia en su relación con ABANCA.

Todas estas acciones, junto con el trabajo realizado por cada área en su plan de acción, han provocado una mejora en nuestra medición de innovación de la encuesta de cultura corporativa de 8 puntos, hasta situarse en el percentil 79, y de la mejora continua en 2 puntos, hasta llegar al 82 sobre un máximo de 100. Con estas dos palancas nuestra medición de cultura organizativa ha subido 2 puntos hasta el percentil 82.

Este año 2018 hemos introducido importantes novedades en la gestión del compromiso y la cultura corporativa. En primer lugar hemos sustituido las anteriores mediciones de clima por una nueva focalizada en el engagement, ya que según los estudios este es el parámetro que mejor correlaciona con el éxito de una organización. De esta manera en el 2018 hemos conseguido un nivel de compromiso de nuestros profesionales del 88%.

En próximos ejercicios ABANCA trabajará en el desarrollo de políticas que impulsen nuevas formas de trabajo para adaptarse a las tendencias del mercado, incluyendo medidas la desconexión laboral. En este sentido el nuevo modelo de oficina supone un avance en el cambio de cultura.

COMPENSACIÓN Y DESARROLLO

401-2, 201-3, 202-1

ABANCA cuenta con un modelo retributivo que reconoce adecuadamente la productividad y la contribución de sus profesionales a su cuenta de resultados.

Tal y como establece el Convenio Colectivo de ABANCA Corporación Bancaria S.A., el salario base inicial para cualquier trabajador de la plantilla, independientemente de su género, es de 1,6 veces el Salario Mínimo Interprofesional, aplicándose los incrementos establecidos en el propio convenio.

El Sistema de Retribución Variable fue aprobado por los órganos de gobierno, como cada año, para garantizar que la política de retribución del banco no limita la solidez de su base de capital y sea compatible tanto con la gestión eficaz de su riesgo como con sus intereses a largo plazo.

El propósito del Sistema de Retribución Variable es recompensar el logro de los objetivos de negocio, que deberá reflejar un rendimiento sostenible y adaptado al riesgo, así como un rendimiento superior al mero cumplimiento de las funciones del puesto, que se traduzca a un impacto positivo en los resultados de la entidad.

El incentivo a percibir depende de dos elementos fundamentales:

- En primer lugar, del grado de consecución de los objetivos cuantitativos. Todos los puestos se miden por el panel de objetivos estratégicos de su centro superior y oficina/centro al que esté adscrito, y sus objetivos individuales si los posee.
- En segundo lugar, la parte cualitativa del incentivo depende del reparto de la bolsa a disposición de cada responsable, que se basa en un conjunto de criterios con una visión global de desempeño de cada persona.

Además, existen una serie de interruptores que pueden reducir o anular el derecho al cobro del variable en función del cumplimiento de los objetivos generales del Grupo, del desempeño ajustado al riesgo de la Entidad, y de distintos elementos cualitativos ligados a la calidad de servicio, cumplimiento de las políticas y procedimientos, y satisfacción del cliente.

– Plan de Retribución Flexible (REFLEX)

El ‘Plan de Retribución Flexible’ es un sistema de retribución variable en el que el empleado decide cómo distribuir su salario, ya que puede sustituir parte de su retribución en metálico por determinada retribución en especie.

El REFLEX es voluntario, el empleado decide si se adhiere o no. Además del acceso a productos y servicios con precios beneficiosos respecto a los del mercado, el sistema permite incrementar el salario neto percibido gracias a las ventajas que la Ley de IRPF concede a determinados productos y servicios.



– Previsión Social – Planes de Pensiones

Los compromisos por pensiones del Grupo ABANCA están exteriorizados en su totalidad, la mayor parte instrumentados a través del Plan de Pensiones (PP) del Personal de ABANCA y excepcionalmente a través de pólizas de seguro complementarias. El PP del Personal de ABANCA está a su vez instrumentado en dos Fondos de Pensiones de sistema mixto, uno de ellos, en gestión, principalmente de aportación definida de jubilación y prestación definida para las contingencias de riesgo, y el otro fondo, asegurado, de prestación definida para las contingencias de jubilación y riesgo (invalidez y fallecimiento). En los sistemas de aportación definida de jubilación, la aportación del Banco (Promotor del Plan) se sitúa entre un 4 y un 5% según el colectivo al que se pertenezca.

En el 2018 no ha sido necesario que el Banco efectuase aportaciones por jubilación y riesgo al haberse realizado las mismas contra excedentes de los propios fondos de pensiones y contra la participación en beneficios de las pólizas que aseguran las contingencias de riesgo. La asignación de excedentes para la cobertura de aportaciones de ahorro y riesgo de la plantilla del Banco ascendió a 10,3 millones de euros, correspondiéndose al 100% de la aportación establecida en el Plan con carácter general.

– Itinerarios Profesionales ABANCA

Para facilitar la autogestión del desarrollo profesional, contamos con la plataforma de itinerarios profesionales, en la que se recogen, definidas puesto a puesto, las rutas de evolución más frecuentes y probables en las familias Comerciales y de Crédito.

Extendiendo el planteamiento de itinerarios profesionales al resto de áreas de servicios centrales y apoyo al negocio no contempladas hasta la fecha, Capital Humano ha identificado con cada dirección general las distintas familias profesionales, que son la agrupación de aquellos puestos que tienen una misión común dentro de la organización y comparten un conjunto básico de habilidades y conocimientos técnicos para su desempeño, así como las conexiones más probables entre estas familias, dentro y fuera de cada dirección general.

Por tanto, las familias profesionales y los itinerarios profesionales identificados recogen tanto el posible desarrollo dentro de la propia dirección general como los movimientos transversales a otras áreas de trabajo relacionadas. Estos dos elementos servirán como herramientas de apoyo para instrumentar las aspiraciones de desarrollo transversal de todas las personas del banco. Cada empleado puede, utilizando como guía orientativa los elementos anteriores, postularse a nuevos puestos dentro de la entidad que desarrollen o amplíen su aportación al banco.

– Evaluación del desempeño

La evaluación del desempeño permite valorar nuestro nivel de contribución a la organización y la medida en la que nos alineamos con los valores y dimensiones de la Cultura Organizativa. Los sistemas de desarrollo, promoción, capacitación y recompensa están vinculados a esta evaluación.

El proceso consta de dos partes: evaluación de competencias y entrevista personal. Cada profesional es evaluado por su responsable jerárquico y se puede autoevaluar. Los directivos de la organización son evaluados, además, por sus colaboradores y por sus pares. Posteriormente, se realiza una entrevista personal con el responsable directo para analizar los resultados y fijar un plan de acción de desarrollo individual para el ejercicio siguiente.

Este Plan de Desarrollo Individual (PDI) puede centrarse en las competencias a desarrollar para un mejor desempeño en el puesto actual, o tener en cuenta los horizontes de desarrollo y expectativas profesionales del empleado/a. Por tanto, la entrevista es el momento más oportuno para reflexionar sobre las aspiraciones profesionales y poner de manifiesto, si lo hubiese, interés hacia nuevos puestos en otras áreas, dentro o fuera de la dirección general.

La totalidad de la plantilla participa en el proceso con excepción del personal que se encuentra de baja y nuevas contrataciones posteriores al proceso de evaluación.

Empleados que han recibido evaluación de desempeño (%) (404-3)	2017		2018	
	Total	Mujeres	Hombres	Total
Alta dirección	100 %	100 %	100 %	100 %
Dirección	100 %	92 %	98 %	97 %
Mandos intermedios	100 %	99 %	99 %	99 %
Técnicos	97 %	96 %	95 %	95 %
Total	98 %	96 %	96 %	96 %

SEGURIDAD Y SALUD

[103-2](#), [103-3](#), [403-3](#), [403-4](#)

ABANCA dispone de un único Comité de Seguridad y Salud (CSS) compuesto por 12 representantes de la empresa y 12 representantes de los trabajadores y trabajadoras (RLT) que representan al 100% de la plantilla. El CSS es el órgano paritario y colegiado de participación destinado a la consulta regular y periódica de las actuaciones de la empresa en materia de prevención de riesgos laborales. El CSS se reúne trimestralmente y además cuando lo solicite alguna de las representaciones (empresa o RLT).

Adicionalmente se pueden establecer mesas de trabajo con la RLT en el seno del CSS para tratar proyectos más específicos

En nuestra actividad (financiera), no constan catalogadas enfermedades profesionales.

Para garantizar la seguridad y salud de toda la plantilla, el Servicio de Prevención de ABANCA, además de cumplir todas las obligaciones ordinarias que establece la Ley de Prevención de Riesgos Laborales ha puesto en marcha distintas actuaciones preventivas extraordinarias en aras de favorecer una mejora continuada en la seguridad y salud de la plantilla, entre las que se detallan las siguientes:

- Mediciones gas radón en colaboración con el Laboratorio de Radón de Galicia, organismo dependiente del área de Medicina Preventiva y Salud Pública de la Universidad de Santiago de Compostela.
- Instalación de desfibriladores.
- Presentación y aprobación en el Comité de Seguridad ante la RLT del Protocolo de Violencia Externa, estando pendiente de cierre la mesa de trabajo del Protocolo de Embarazo, parto reciente y lactancia y la de riesgos psicosociales.
- Campañas de promoción de la salud en el trabajo, entre las que cabe destacar la campaña de vacunación antigripal.
- Talleres de seguridad vial virtual.

Seguridad y salud (403-2)	2017	2018		
Absentismo por accidentes	Total	Mujeres	Hombres	Total
Núm. jornadas perdidas (días)	1.173	502	351	853
Núm. accidentes	46	35	23	58
-con baja laboral	22	12	12	24
-in itinere	18	6	11	17
-sin baja laboral	24	23	11	34
-in itinere	8	6	4	10
Absentismo por enfermedad común				
Núm. jornadas perdidas (días)	38.015	21.392	10.778	32.170
Núm. bajas	1.135	863	429	1.292
Víctimas mortales relacionadas con trabajo				
Núm. de víctimas	0	0	0	0

Nota: estos datos corresponden únicamente a ABANCA

Índices de frecuencia y gravedad(403-2)		
	Mujeres	Hombres
Índice de Frecuencia ²	1,44	0,25
Índice de Gravedad ³	0,05	0,00

Nota: estos datos corresponden únicamente a ABANCA

POLÍTICA DE IGUALDAD Y CONCILIACIÓN

103-2

El 'Plan de Igualdad de Oportunidades' del Grupo ABANCA fue firmado en 2016 con el 93,37% de la representación sindical (CC.OO, CSICA, UGT, ASCA y CGT) y tiene vigencia hasta el año 2020. El documento recoge una serie de medidas para conseguir una igualdad real de trato y oportunidades entre hombres y mujeres en el Grupo ABANCA y superar las posibles desigualdades que puedan existir por razón de género. Este documento es una de las acciones que pone de manifiesto el compromiso del banco con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) Igualdad de Género.

Aunque nuestra plantilla está equilibrada en cuanto al número de mujeres y hombres, el número de hombres en niveles retributivos superiores es mayor. El 'Plan de Igualdad' recoge una serie de actuaciones para reducir este desequilibrio.

En total, se contemplan en el documento una serie de actuaciones en 10 ámbitos: formación en género; selección y contratación; formación profesional; promoción profesional; retribución; conciliación de la vida personal, familiar y laboral; lenguaje y publicidad; prevención de Riesgos Laborales con perspectiva de género; prevención del acoso moral, acoso sexual y acoso por razón de sexo; y violencia de género. Cada una consta de un objetivo específico y de acciones concretas a realizar durante el periodo de vigencia del Plan. Todas estas actuaciones serán objeto de seguimiento por parte de la Comisión de Igualdad creada para ello.

El 'Plan de Igualdad de Oportunidades' del Grupo ABANCA incluye también el catálogo de medidas de conciliación de la entidad.

Además, en virtud del compromiso adquirido en el plan de igualdad, el Grupo ABANCA, como responsable de proteger los derechos fundamentales de las personas en los lugares de trabajo,

² Índice de Frecuencia = Número de accidentes con baja * 1000 / Media de trabajadores

³ Índice de gravedad = Días de baja * 1000 / (Horas trabajadas en periodo seleccionado * Media trabajadores)

especialmente el derecho al debido respeto a su dignidad personal, se comprometió a prevenir la violencia de género en el seno de la empresa y en su entorno social.

Para ello, el Grupo ABANCA suscribió el 'Protocolo para la Prevención de la Violencia de Género' como compromiso de respeto a la integridad y dignidad humana; sensibilización; información y prevención, con total garantía de confidencialidad y con el fin de garantizar los derechos dentro del ámbito laboral para que las trabajadoras que sufren violencia de género puedan conciliar los requerimientos de la relación laboral con sus circunstancias personales y/o familiares.

La implantación y difusión del 'Protocolo para la Prevención de la Violencia de Género' en el Grupo ABANCA tiene, entre sus objetivos principales promover una cultura de rechazo y sensibilización que propicie una mejora del clima y salud laboral de las trabajadoras y trabajadores.

Empleados que han recibido capacitación sobre Igualdad (412-2)				
	Galicia, Asturias y León	España	Extranjero	Total (%)
Alta dirección	2			15,4 %
Dirección	29	1		42,9 %
Mandos intermedios	130	11	3	13,5 %
Técnicos	50	2		1,4 %
Total	211	14	3	4,7 %

Para favorecer el conocimiento y la difusión de esta información se habilitó un nuevo espacio en la intranet corporativa, a disposición de todos los empleados, en el que agrupamos todas las medidas de igualdad y conciliación de ABANCA en un único espacio.

En dicho espacio se incluye, entre otros, un apartado de 'Violencia de género' en el que se han reunido los protocolos que están vigentes en el banco para la detección y tratamiento de situaciones de violencia de género producidas dentro y fuera de los lugares de trabajo y para la prevención y tratamiento de los casos de acoso moral, acoso sexual y acoso por razón de sexo en el puesto de trabajo. En este módulo se puede consultar también la Ley Orgánica 1/2004, de 28 de diciembre, de Medidas de Protección Integral contra la Violencia de Género y las medidas de conciliación especiales que tenemos en ABANCA para las víctimas de violencia de género.

Otro módulo incluido es el de 'Medidas de conciliación', en el que se agrupan todas las medidas de conciliación de la entidad y el catálogo de permisos retribuidos para la plantilla de ABANCA. Estos permisos intentan dar respuesta a las necesidades de conciliación surgidas de hechos como matrimonio, constitución de la pareja de hecho, maternidad, paternidad, cuidado de hijas o hijos o ascendientes, enfermedad, hospitalizaciones, etc.

Aquí también podemos encontrar una guía práctica para solicitar los permisos de maternidad, paternidad y lactancia y acceso a los impresos para pedir una reducción de jornada o una excedencia.

- Permiso Parental

El Grupo ABANCA presenta un índice del 100% de reincorporación tras la baja de maternidad/paternidad, pero cabe destacar, por encima de todo, que el 100% empleados conservan su puesto de trabajo pasados 12 meses tras su reincorporación.

Permiso parental (401-3)	2017	2018			
		Total	Mujeres	Hombres	Total
Derecho baja maternal/paternal	238	102	90	192	
Derecho ejercido	97,5 %	100 %	91,1 %	95,8 %	
Reincorporaciones	97,8 %	100 %	100 %	100 %	
Bajas del ejercicio anterior que permanecen en la empresa.	98,7 %	100 %	100 %	100 %	

ATRACCIÓN Y DESARROLLO DE TALENTO

103-2, 103-3

En el 2018 hemos continuado con la incorporación de nuevo talento a la organización, para atender a nuestros planes de crecimiento por un lado, y para garantizar el relevo generacional con talento joven. Para ello, en Febrero, se produjo el lanzamiento de la nueva web empleo.abanca.com que permite una gestión centralizada de todo el proceso de recepción de currículos y selección de personal. Uno de los elementos más novedosos es la puesta en marcha de la Comunidad de Talento ABANCA, un nuevo ámbito en la web de carácter activo y participativo para todas las personas interesadas en trabajar y/o realizar prácticas.



Para darla a conocer entre su público objetivo se diseñó una campaña publicitaria de lanzamiento bajo el lema "Déjate ver" que incluyó acciones de difusión en Twitter, Facebook y LinkedIn, en prensa convencional y también elementos físicos en las oficinas de ABANCA ubicadas en las universidades e IESIDE.

En total 411 profesionales se han incorporado a la organización en 2018, de los cuales 138 han sido dentro de Experiencia ABANCA, el programa a través del que incorporamos recién titulados. Para mejorar la experiencia de las personas que se postulan a este programa, y por tanto nuestra Marca de Empleador hemos puesto en marcha "Muévete aquí". De esta manera 32 jóvenes participaron en una jornada de selección novedosa y retadora en una de nuestras sedes más representativas, nuestro edificio de Avenida de la Marina, 1 de A Coruña. La jornada combinó entrevistas y test on-line a través del móvil, con el diseño y defensa por equipos de una nueva solución de negocio para el banco.

También en este 2018 hemos puesto en marcha Muévete Ya, una iniciativa para estrechar nuestros lazos con el mundo universitario. Se trata de un programa de 9 meses dirigido a universitarios en último año de carrera de los principales centros universitarios gallegos, que combina un acercamiento al mundo laboral con atractivo programa de formación complementario en temas como marketing digital, big data o metodologías ágiles de trabajo. Hasta el momento 159 jóvenes se han apuntado para participar en esta experiencia.

En cuanto a desarrollo de talento, 472 profesionales han promocionado a puestos de mayor responsabilidad en el 2018.

TABLAS

La información de las tablas adjuntas más abajo es comparativa para los ejercicios 2017 y 2018, ya que en ambos casos se incluyen contratos temporales y las mismas compañías.

Tabla 2.1.2

Número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo, promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional a 31 de diciembre de 2018.

102-8

		Total	2017			2018		
			Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	Total	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años	4	1	5	5	1	6
		Mayores de 50 años	8		8	7		7
	Contrato indefinido	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años	4	1	5	5	1	6
		Mayores de 50 años	8		8	7		7
	Contrato temporal	Menores de 30 años	0	0	0	0	0	0
		Entre 30 y 50 años	0	0	0	0	0	0
		Mayores de 50 años	0	0	0	0	0	0
	A tiempo parcial	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años						
		Mayores de 50 años						
Dirección	Total	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años	34	10	44	29	10	39
		Mayores de 50 años	22	2	24	28	3	31
	Contrato indefinido	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años	34	10	44	29	10	39
		Mayores de 50 años	22	2	24	28	3	31
	Contrato temporal	Menores de 30 años	0	0	0	0	0	0
		Entre 30 y 50 años	0	0	0	0	0	0
		Mayores de 50 años	0	0	0	0	0	0
	A tiempo parcial	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años						
		Mayores de 50 años						
Mandos intermedios	Total	Menores de 30 años				1	1	2
		Entre 30 y 50 años	591	244	835	589	270	859
		Mayores de 50 años	156	29	185	168	37	205
	Contrato indefinido	Menores de 30 años	0	0	0	1	1	2
		Entre 30 y 50 años	591	244	835	589	270	859
		Mayores de 50 años	156	29	185	168	37	205
	Contrato temporal	Menores de 30 años	0	0	0	0	0	0
		Entre 30 y 50 años	0	0	0	0	0	0
		Mayores de 50 años	0	0	0	0	0	0
	A tiempo parcial	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años						
		Mayores de 50 años						
Técnicos	Total	Menores de 30 años	139	172	311	177	222	399
		Entre 30 y 50 años	1.035	1.659	2.694	1.014	1.628	2.642
		Mayores de 50 años	325	292	617	376	337	713
	Contrato indefinido	Menores de 30 años	45	49	94	62	79	141
		Entre 30 y 50 años	1.010	1.617	2.627	991	1.587	2.578
		Mayores de 50 años	325	292	617	376	337	713
	Contrato temporal	Menores de 30 años	94	123	217	115	143	258
		Entre 30 y 50 años	25	42	67	23	41	64
		Mayores de 50 años	0	0	0	0	0	0
	A tiempo parcial	Menores de 30 años						
		Entre 30 y 50 años						
		Mayores de 50 años						
		TOTAL	2.314	2.409	4.723	2.394	2.509	4.903

Tabla 2.1.3

Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional.

		2017			2018		
		Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	Menores de 30 años						
	Entre 30 y 50 años						
	Mayores de 50 años						
	Total	0	0	0	0	0	0
Dirección	Menores de 30 años						
	Entre 30 y 50 años					1	1
	Mayores de 50 años				1		1
	Total	0	0	0	1	1	2
Mandos intermedios	Menores de 30 años						
	Entre 30 y 50 años	1	2	3	1		1
	Mayores de 50 años	1		1	3	1	4
	Total	2	2	4	4	1	5
Técnicos	Menores de 30 años				2		
	Entre 30 y 50 años	8	5	13	11	9	20
	Mayores de 50 años	1	1	2	16	4	20
	Total	9	7	16	29	13	42

Tabla 2.1.4

Las remuneraciones medias, calculadas a partir de los salarios fijos, y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor (no se incluyen empleados en el extranjero, sólo son 107 un 2% de la plantilla).

	2017	2018
	Total	Total
Dirección	107.832	112.382
Mandos intermedios	55.378	55.645
Técnicos	38.288	38.160

	2017			2018		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Menores de 30 años	18.506	19.510	18.946	19.406	19.911	19.627
Entre 30 y 50 años	38.648	48.098	43.037	38.846	48.154	43.138
Mayores de 50 años	45.676	60.334	54.613	46.454	61.018	55.223

Tabla 2.1.5

GRI 405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.

La brecha salarial por categorías profesionales homogéneas en el conjunto de ABANCA (excepto empleados en el extranjero) es el -9,27% en el año 2018 (-8,86% en 2017), calculada como diferencia de las medianas de los salarios fijos entre mujeres y hombres, expresado como porcentaje sobre la mediana del salario anual de hombres.

Tabla 2.1.6

La remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones.

	2017			2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Remuneración media consejeros	252.887	232.000	249.867	276.000	190.500	258.000
Remuneración Alta Dirección (*)			354.000			386.000

(*) por protección de datos, al tener sólo una mujer en Alta Dirección, esta información no se desglosa por sexo

Tabla 2.1.7

Empleados con discapacidad.

405-1

	2017			2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Empleados con discapacidad	27	24	51	30	36	66

6

NUESTROS COMPROMISOS

Compromiso con el Buen Gobierno

Compromiso con la Educación

Compromiso con la Sociedad

Compromiso con la Cultura

Compromiso con el Medioambiente

Compromiso con los Proveedores

COMPROMISO CON EL BUEN GOBIERNO

La lucha contra la corrupción y promover que todo el personal de ABANCA se guíe por unos patrones de actuación y unos valores corporativos que reflejen nuestro compromiso con el Buen Gobierno y el comportamiento ético han sido prioridades para nuestra organización desde el primer momento.

Con esa finalidad, se definieron como valores de cabecera de ABANCA, la responsabilidad, la confiabilidad, la calidad y la innovación, y se pusieron en marcha medidas como el deber de declarar la existencia de conflictos de interés, así como la aprobación del Código Ético y de Conducta y la Política Anticorrupción, documentos de obligado cumplimiento para toda la plantilla con los que realizamos nuestra contribución al ODS 16 'Paz, justicia e instituciones sólidas'.

Para facilitar el acceso de todos los profesionales del banco a estas herramientas que debemos tener siempre presentes se ha establecido en la intranet corporativa, dentro de la sección Conoce ABANCA, el espacio específico Canales Éticos en donde se pueden consultar en cualquier momento estos documentos y también acceder a la plataforma 'Conflictos de interés'.

– Cumplimiento de las mejores prácticas de Buen Gobierno

[102-28,103-2, 103-3](#)

Durante el 2018 se han llevado a cabo medidas para impulsar las mejores prácticas de gobierno corporativo, dentro del marco del Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo, aprobado por el Consejo de Administración en su sesión de 28 julio de 2017:

- Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo:

ABANCA, a pesar de no ser una sociedad cotizada y en cumplimiento del referido Plan de Excelencia, ha implementado en el presente ejercicio una serie de medidas entre las que se encuentran las derivadas del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas (CBG), las dispuestas en el Título XIV de la Ley Sociedades de Capital (LSC), las que recoge la Guía Técnica de la CNMV sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público y algunas relativas a la evaluación del Consejo y sus Comisiones.

Algunas de las medidas más destacadas en el ejercicio 2018 son las siguientes:

- Publicar en la web corporativa los resultados de las votaciones de la Junta General Ordinaria de Accionistas, indicando el número de acciones respecto de las que se hayan emitido votos válidos, la proporción de capital social representado por dichos votos, el número total de votos válidos, el número de votos a favor y en contra de cada acuerdo y, en su caso, el número de abstenciones.

- Informar al Consejo con una periodicidad semestral acerca de los movimientos en el capital, así como de los cambios de rating.
- Publicar con antelación debida a la Junta el informe de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y los informes sobre los funcionamientos de las Comisiones de Auditoría, Nombramientos y Remuneraciones, incluyendo el primero el informe sobre la independencia del auditor y el de operaciones vinculadas, cumpliendo asimismo todos los requisitos dispuestos en la Guía Técnica de la CNMV.
- Asignar a la Junta General la competencia para decidir sobre operaciones equivalentes a la liquidación de la sociedad y operaciones cuyo volumen supere el 25% del total de activos de balance.
- Definir un proceso de selección con respecto al auditor de cuentas en el que se especifica los criterios establecidos en la Guía Técnica de la CNMV.
- Celebrar una sesión conjunta (sesión de carácter anual) entre la Comisión de Riesgo Integral y la Comisión de Auditoría y Cumplimiento con motivo de la formulación de las cuentas anuales, y otra entre la Comisión de Riesgo Integral y la Comisión Delegada de Créditos con vistas a la aprobación del RAF. Garantizando de este modo la coherencia entre dichas Comisiones.

– Código Ético y Política Anticorrupción

[102-16](#), [102-25](#), [103-2](#), [103-3](#), [205-1](#), [205-2](#)

El Código Ético y de Conducta de ABANCA, creado en noviembre de 2014, es uno de los pilares esenciales de nuestra cultura corporativa ética, transparente y responsable. Todas las personas pertenecientes a ABANCA tienen el derecho y la obligación de conocer dicho código, cumplirlo y difundirlo. Para ello, el Código Ético está permanentemente a disposición de la plantilla en la intranet, dentro del Canal Ético ABANCA.

El Código Ético y de Conducta tiene implícito el compromiso con los derechos humanos de ABANCA. Concretamente, en su artículo 88 el respeto en todo caso los derechos de sindicación, asociación y de negociación colectiva así como las actividades individuales o colectivas que se lleven a cabo por las secciones sindicales de acuerdo a las funciones legalmente atribuidas. Asimismo, en su Artículo 81 ABANCA rechaza y penaliza cualquier tipo de discriminación por razón de género, raza, origen, condición, religión, ideología, política, estado civil o cualquier otra circunstancia de tipo personal o social.

En el mes de agosto de 2017 se aprobó, por parte del Consejo de Administración, la Política Anticorrupción de ABANCA que fue incluida como un Anexo en el Código Ético. La Política Anticorrupción es una herramienta esencial para la prevención de la responsabilidad penal y mejora de la cultura ética de la entidad. Esta evita que, tanto la entidad como el resto de personas que entran dentro de su ámbito de aplicación, incurran directamente o indirectamente en conductas o actuaciones contrarias, no solo a disposiciones penales sino también, en su caso, a los principios básicos de actuación recogidos en el Código Ético y de Conducta de ABANCA.

Su aplicación engloba a las personas integrantes de los órganos de gobierno, equipo directivo y resto del personal del banco y de las sociedades filiales y participadas adheridas al Código Ético y de Conducta de ABANCA, así como a las personas y entidades implicadas en la prestación de servicios que, a juicio y bajo responsabilidad de los Comités de contratación correspondientes, resulte relevante exigir su adhesión. Todas ellas deben conocerla y cumplirla.

La Política Anticorrupción consta de:

- a) Una descripción de los tipos y conductas que habitualmente suelen ser consideradas como prácticas corruptas y sus consecuencias.
- b) Consejos de actuación en relación a determinadas situaciones (relación con partidos políticos, contratas y subcontratas, regalos, acciones de patrocinio...) en las que se ha de prestar especial prevención.
- c) Pautas a seguir en la actuación diaria.
- d) Canales de denuncia.
- e) Herramientas de prevención: formación e información.

ABANCA participa en las principales asociaciones empresariales de nuestro ámbito de actividad (Asociación Española de Banca, Confederación Española de Cajas de Ahorros, Círculo de Empresarios, Asociación Centro Cooperación Interbancaria, Ceal Capítulo Ibérico y Asociación Española de Empresas contra el Fraude) siendo el importe destinado a cuotas de pertenencia a las mismas 453.557 €.[102-13](#)

– Manual de Prevención del Blanqueo de Capitales y de Financiación del Terrorismo

La especial sensibilización de la sociedad con las consecuencias de delitos tan graves como el narcotráfico, el terrorismo o el crimen organizado, ha puesto de manifiesto la necesidad de contar con medidas para luchar contra la utilización del sistema financiero en la canalización y afloramiento de los beneficios económicos derivados de actividades criminales. La voluntad de hacer frente de forma eficaz a organizaciones delictivas de ámbito internacional, que en ocasiones desarrollan estructuras complejas de gestión, ha dado lugar a convenios y normas internacionales, en cuya gestación y desarrollo España viene teniendo una intervención destacada, que permiten abordar esta tarea de forma coordinada.

Este fenómeno, por el volumen alcanzado y su carácter global, se considera un elemento desestabilizador del sistema financiero y de sus mercados, ya que puede llegar a afectar a la credibilidad de las instituciones en sus relaciones con los reguladores y con la sociedad. En consecuencia, la comunidad internacional toma conciencia del problema del blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo, siendo numerosos los países que están adoptando normas cada vez más rigurosas y exigentes para combatir esta lacra.

ABANCA asume el compromiso que le corresponde, en su ámbito financiero de actuación, con la firme decisión de adoptar las medidas exigidas por nuestra sociedad y recogidas en las exigencias de la actual normativa, para evitar ser utilizada en el blanqueo de capitales vinculados con la realización de actividades delictivas o en la financiación de actividades de terrorismo.

Asume, asimismo, su obligación de dedicar los recursos necesarios para desarrollar una política de prevención activa y colaborar de manera decidida con las autoridades competentes y, en especial, con el Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias y el Comité de Vigilancia de Actividades de Financiación del Terrorismo.

Los esfuerzos del Banco se concretan en el establecimiento de políticas, normas y procedimientos de obligado cumplimiento, dirigidos a:

- Cumplir con la normativa vigente en cada momento sobre prevención de blanqueo de capitales y con las recomendaciones emitidas por los organismos internacionales y las autoridades nacionales e internacionales.
- Implantar normas de actuación y sistemas de control adecuados para impedir el acceso a la entidad a personas o colectivos no deseados.
- Establecer políticas de aceptación / rechazo de clientes y procedimientos graduados en función del riesgo encaminados al conocimiento del cliente y la prevención de actividades de blanqueo.
- Garantizar que todos sus empleados las conozcan.

En ese sentido ABANCA dispone de un Manual de Prevención del Blanqueo de Capitales y de Financiación del Terrorismo, actualizado en diciembre de 2018, y que cuenta con la conformidad del supervisor (SEPBLAC).

En consecuencia, todos los empleados del Banco deben conocer y poner en práctica las medidas de prevención contempladas por la normativa interna y examinar aquellas operaciones que por su naturaleza o por las circunstancias y características de los clientes, presenten indicios de posible vinculación con actividades de blanqueo de capitales, a fin de adoptar las medidas adicionales de prevención y comunicación que se definan en cada momento.

El Manual establece las Políticas y Procedimientos que son de aplicación en todo el ámbito de actuación del Banco, incluyendo las filiales y participadas pertenecientes al Grupo ABANCA que ostentan la condición de sujeto obligado de conformidad con el artículo 26.4 de la ley 10/2010 así

como las sucursales y filiales radicadas en el extranjero en la medida en que la normativa sea compatible con las normas legales de aplicación de su ámbito territorial.

El cumplimiento de las exigencias de la legislación vigente requiere un proceso dinámico de continua adaptación de los procedimientos internos, para lo cual el Comité de Prevención del Blanqueo del Banco tomará en consideración los pertinentes criterios de valoración de riesgo.

– **Canal de denuncias**

[102-17, 103-3](#)

El Canal de Denuncias es la herramienta a disposición de los empleados y de terceros para poner en conocimiento de una manera confidencial, confiable y directa todo tipo de actuaciones profesionales que no se ajusten a la legalidad o a la normativa interna.

Está a disposición de todos los empleados de las distintas empresas del grupo ABANCA, así como de terceros que mantengan con la entidad una relación contractual de derecho laboral, civil o mercantil.

Con su implantación, el objetivo del banco es:

- Establecer una medida eficaz para la prevención y detección de conductas ilícitas o irregulares.
- Habilitar medidas de control sobre la actividad de la empresa.
- Contribuir a la mejora continua de los procesos y políticas internas para la gestión y control de conductas ilegales o irregulares que puedan cometerse en su seno.

Su funcionamiento se basa en el estricto cumplimiento del tratamiento de los datos de carácter personal, el análisis exhaustivo de los hechos denunciados para asegurar la veracidad, la presunción de inocencia y el respeto a los derechos, el rigor en las actuaciones que se lleven a cabo, la buena fe y la confidencialidad de la identidad del denunciante.

– **Protección de los deudores hipotecarios**

[103-2, 103-3, 203-1 y 413-2](#)

ABANCA dispone, desde 2016, de la unidad 'Gestión Singular de la Vivienda' para fomentar una fórmula de diálogo transparente y adecuado, siendo el único canal de interlocución, negociación y gestión con Administraciones Públicas, plataformas de afectados por las hipotecas (PAHs) y otras asociaciones. De esta forma se centraliza la comunicación y se garantiza una gestión transversal de todas las propuestas de actuación en respuesta a posibles nuevas regulaciones, o necesidades, de protección a deudores hipotecarios, velando por la correcta resolución de las situaciones de especial vulnerabilidad social. Desde esta nueva unidad, todas las propuestas se derivan a planteamientos pacíficos y a alquileres sociales, nunca se realizan lanzamientos cuando el proceso de ejecución hipotecaria afecta a la vivienda habitual de aquellas personas en situaciones de especial vulnerabilidad.

De esta forma ABANCA muestra su compromiso con el ODS 1 'Fin de la pobreza' a través de la política de protección de sus deudores hipotecarios, uno de los grupos de interés más sensibles del banco por el impacto que puede provocar un asunto de vital importancia como es la vivienda habitual.

Este compromiso de ABANCA, la política de protección a deudores hipotecarios se estructura en torno a tres ejes de actuación principales: el Código de Buenas Prácticas (CBP), el Comité de Situaciones de Especial Vulnerabilidad (CSEV) y el Fondo Social de Viviendas.

Política de Protección a Deudores Hipotecarios



- En 2012 ABANCA se adhirió voluntariamente al **Código de Buenas Prácticas** (CBP) para la reestructuración viable de las deudas y a sus posteriores ampliaciones, la última en marzo de 2017, a favor del deudor en los supuestos en los que este puede acogerse a las condiciones establecidas en él.

Desde 2013, ABANCA ha trabajado en el marco de los diversos sistemas de intermediación en materia hipotecaria que se han establecido con la Xunta de Galicia (Reconduce), la Generalitat de Catalunya (Ofideute), el Ayuntamiento de Madrid o la Junta de Castilla y León, entre otros, para agilizar la resolución de aquellos casos más sensibles.

En el ejercicio 2018 el número de operaciones solicitadas se redujo un 45,9 % respecto a 2017.

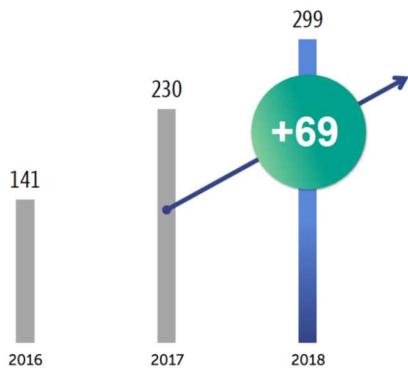
Código Buenas Prácticas	2016	2017	2018*
Operaciones Solicitadas	362	233	126
Operaciones Realizadas	126	88	37
Reestructuración viable	107	45	18
Quita	-	2	-
Dación en pago	19	41	19
Operaciones Denegadas	196	113	55
Incumplimiento de requisitos	180	113	48
Otras causas	16	0	7

(*): Datos 2018 ene-nov.

- Desde 2015, ABANCA cuenta con un **Comité de Situaciones de Especial Vulnerabilidad** (CSEV) que tiene competencias para la evaluación y sanción de planteamientos en los que los deudores sean calificados como en situación de especial vulnerabilidad, que incorpora la valoración de diferentes ópticas de la entidad, garantizando que ninguna familia en situación de riesgo de exclusión y especial vulnerabilidad sea desahuciada.

A lo largo del 2018, los casos que han llegado a CSEV se han reducido, aun así hemos tratado 20 casos considerados de especial vulnerabilidad, dando una solución individualizada, una vez analizadas las circunstancias de cada caso y aplicando las condiciones fijadas en el Código de Buenas Prácticas en los distintos canales ordinarios que el banco tiene habilitados. Además se han aprobado quitas por un importe total de más de 664.000 euros en los distintos canales y un total de 69 nuevos alquileres sociales (excluidas las 77 viviendas cedidas en el acuerdo con el IGVS y las 10 viviendas cedidas a la agencia de la vivienda de Cataluña), lo que supone un total acumulado de 299 alquileres sociales con un diferencial de más de 627.000€ anuales en rentas de alquiler respecto a los precios de mercado.

Total alquileres sociales



- En enero de 2018, ABANCA suscribió por cuarta vez la renovación del convenio del **Fondo Social de Viviendas** (FSV) impulsado por el Gobierno de España, con la vocación de dar continuidad en el tiempo a la aportación de 200 viviendas al parque estatal de viviendas destinadas a acoger, en régimen de alquiler social, a personas en situación de vulnerabilidad social. El FSV se encuentra actualmente por encima del 82% de ocupación.

Asimismo, el banco mantiene su aportación al Instituto Galego de Vivenda e Solo (IGV) de la Xunta de Galicia, este año de 77 inmuebles para facilitar la permanencia en la vivienda de personas afectadas por ejecuciones hipotecarias. En 2018 además se ha formalizado un acuerdo con la Agencia de la Vivienda de Cataluña en la que se han cedido 10 viviendas en usufructo para esta materia y reforzando así la protección social. La aportación de inmuebles al FSV, al IGVS y a la AVC es un elemento clave de la política de protección a deudores hipotecarios de ABANCA.

– Servicio de Atención al Cliente

[102-44, 103-2 y 103-3](#)

La transparencia con los clientes y su protección es un pilar básico de nuestra actividad, y así se recoge en el Código de Conducta ABANCA. El banco dispone de un Servicio de Atención al Cliente conforme a la normativa sectorial reguladora (Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo), que tiene por objeto tramitar y resolver las quejas y reclamaciones presentadas en el banco, por quienes reúnan la condición de clientes o usuarios, siempre que tales quejas o reclamaciones se refieran a sus intereses y derechos legalmente reconocidos, ya deriven de contratos, de la normativa de transparencia y protección de la clientela o de las buenas prácticas y usos financieros y, en particular, del servicio de equidad.

Asimismo, este servicio, en el desempeño de su función estratégica y como segunda línea de defensa, realiza un análisis continuo de los datos sobre la gestión de quejas y reclamaciones con objeto de identificar y abordar los problemas recurrentes o sistémicos, haciendo partícipe de los resultados de tal análisis al Consejo de Administración. Asimismo, promueve que la actuación de la organización se adecue siempre a la normativa de transparencia y las buenas prácticas bancarias.

En cumplimiento del Plan de Acción SAC 2018, por una parte se ha desarrollado la nueva herramienta corporativa, soporte del modelo de gestión de quejas y reclamaciones preventivo, de registro único y gestión descentralizada basado en líneas de defensa. Dicha herramienta ya está implantada en el SAC y el proveedor externo y se extenderá al resto de la organización en el primer trimestre de 2019.

Por otra parte, y también dentro de ese Plan de Acción, se ha creado en la intranet el denominado Espacio SAC, con contenidos específicos del SAC relativos al sistema institucional de protección al cliente bancario, criterios de buenas prácticas bancarias, la política de quejas y reclamaciones de ABANCA y la forma de tramitar las reclamaciones.

Por último, se ha creado un canal de asesoramiento directo a la red, a través de un SAI, para dar respuesta a consultas referidas posibles reclamaciones de clientes, como forma de disminuir el volumen de reclamaciones formales y de difundir e instruir a la red en la normativa de transparencia y las mejores prácticas bancarias.

A 31 de diciembre de 2018 se han resuelto el 94,3% de las reclamaciones recibidas. Sobre el plazo de respuesta, la Ley 7/2017 de Resolución Alternativa de Litigios en Materia de Consumo, establece un plazo de resolución de las reclamaciones por parte de los SAC en 30 días naturales frente a los 60 de la Orden ECO 734/2004.

La distribución por tipología de las reclamaciones recibidas ha sido la siguiente:

Productos	2017		2018	
	Núm.	%	Núm.	%
Operaciones Activas	36.112	77,1%	4.912	34,9%
Operaciones Pasivas	4.882	10,4%	4.100	29,1%
Otros Productos Bancarios	2.611	5,6%	2.459	17,5%
Servicios de Cobro y Pago	275	0,6%	283	2,0%
Servicios de Inversión	207	0,4%	150	1,1%
Seguros y Fondos de Pensiones	1.080	2,3%	927	6,6%
Varios	1.675	3,6%	1.245	8,8%
TOTAL	46.842	100,0%	14.076	100,0%

Este año el total de reclamaciones (4) ha sido de 14.076 expedientes (1^a instancia). Este resultado representa un notable descenso en el número de reclamaciones respecto al año 2017 derivado de la reducción en la problemática de gastos de formalización y al descenso, en un 16% de las reclamaciones referidas a operaciones pasivas.

Cabe destacar que en 2018 el Servicio de Atención al Cliente gestionó 3.468 reclamaciones referidas a gastos de formalización y comisión de apertura, suponiendo un 70% del epígrafe Operaciones Activas.

Ambas tipologías, de carácter estrictamente coyuntural, suponen un peso sobre el número total de reclamaciones (14.076) de un 25%.

Detalle Otros Productos Bancarios

Productos	2017		2018	
	Núm.	%	Núm.	%
Tarjetas Débito y Crédito	1.831	70,1%	1.764	71,74%
Cajeros y dispensadores	223	8,5%	481	19,56%
Tpv's	9	0,3%	8	0,33%
Avales	181	6,9%	78	3,17%
Derivados	365	14,0%	128	5,21%
Renting y Confirming	2	0,08%	0	0,0%
TOTAL	2.611	100,0%	2.459	100,0%

Las reclamaciones de Tarjetas de Débito y Crédito representan el 71,74% del total del epígrafe (Otros Productos Bancarios) y el 12,5% del total de las reclamaciones (14.076). Es destacable el descenso de un 57% de las reclamaciones referidas a coberturas (Derivados), temática que se vio afectada por la problemática de gastos de formalización en el año 2017.

Respecto a los criterios establecidos para la toma de decisiones en cuanto a la resolución de reclamaciones, el banco siempre tiene en consideración las circunstancias particulares de cada reclamación y de cada cliente o usuario que la plantea, llevándose a cabo un minucioso análisis de los documentos e informaciones que, en cada caso, pueda recabar.

⁴ Los datos de reclamaciones no son comparables con la Información reportada en las anteriores Memorias debido a que no se incluyen las reclamaciones rechazadas siguiendo el criterio establecido por el Banco de España.

Los criterios de decisión utilizados por el Servicio de Atención al Cliente (SAC) se basan en las resoluciones dictadas por el Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores y Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones para supuestos similares, así como en la política de gestión del propio SAC de ABANCA, que tiene como principios básicos:

- Atender a clientes y usuarios que han sufrido una insatisfacción vinculada a los productos y servicios de la entidad, adquiriendo con cada uno de ellos el compromiso de respuesta motivada.
- Atender a cada cliente en el menor tiempo posible, dando un tratamiento individual y personal en cada caso.
- Cumplir y hacer cumplir al resto de la organización la legislación y la normativa que regula su propio funcionamiento.
- Fomentar una política de concienciación, en materia de atención a clientes y usuarios, entre todas las unidades de la organización, aludiendo a los principios de buenas prácticas y transparencia.

La toma de decisiones tiene su fundamento en el cumplimiento de las normativas internas y externas, amparándose en las cláusulas contractuales, en las normas de transparencia y de protección del cliente, así como en las buenas prácticas y usos financieros. Las conclusiones alcanzadas deben permitir una respuesta clara y precisa al problema planteado.

Las decisiones tienden siempre a alcanzar una solución equitativa para las partes implicadas, así como a mantener la mutua confianza entre ellas.

Al cierre del ejercicio 2018, las reclamaciones pendientes de resolución no derivarán pagos que tengan un efecto significativo en el cierre de cuentas anuales de la entidad.

COMPROMETIDOS CON LA EDUCACIÓN

103-2, 103-3, 203-1, 413-1

El cuarto Objetivo de Desarrollo Sostenible es la ‘Educación de Calidad’ y el décimo la ‘Reducción de Desigualdades’, precisamente la educación constituye uno de los pilares fundamentales dentro de las líneas de actuación de ABANCA en el ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa para reducir las desigualdades. El objetivo en el campo formativo de ABANCA está definido por la vocación en torno a una educación comprometida mediante la defensa de un sólido sistema educativo integral, que abarca, en la formación reglada, desde la educación infantil hasta la superior y formación profesional. Partiendo de la importancia de la escuela como centro de aprendizaje, las propuestas de ABANCA pretenden complementar la enseñanza académica, especialmente la instrucción, presentando unos espacios y unas actividades que conjuguen lo lúdico y lo formativo con el fortalecimiento de valores esenciales para una sociedad cohesionada. De este modo, la entidad está comprometida con la tolerancia, con el respeto, con la solidaridad y, por supuesto, con la adquisición por parte de cada estudiante de las herramientas necesarias para perseverar en la consecución de su autonomía personal.

Las propuestas del área Educativa de Afundación, la Obra Social de ABANCA, en las que participaron anualmente cerca de 115.000 escolares, abarcan múltiples disciplinas y fomentan el desarrollo de competencias transversales. Así, su programa incluye actividades culturales en artes escénicas y plásticas y de fomento de la lectura; actividades intergeneracionales que refuerzan el respeto y el intercambio de conocimientos entre juventud y gente mayor; actividades de educación ambiental para abordar la importancia del respeto por el medio; actividades de nuevas tecnologías, necesarias para el empleo de las herramientas imprescindibles en un entorno que innova de manera permanente; y actividades de cocina que enseñan los beneficios de una alimentación saludable.

1. Formación reglada

– IESIDE

El Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa (IESIDE) desarrolla un proyecto de cooperación entre empresa y universidad con un modelo académico diferencial, adaptable e innovador, que engloba las diferentes etapas de la vida profesional. Para ello, la escuela de negocios privada de referencia en Galicia cuenta con una sólida red de convenios educativos con centros de educación superior y universidades de reconocido prestigio tanto a nivel nacional como internacional, lo que redunda en la potenciación de dos de las líneas estratégicas de IESIDE: internacionalización e innovación.

Por otra parte, debemos resaltar que IESIDE lideró en 2018 las encuestas de satisfacción de la Universidad de Vigo elaboradas cada año a partir de la opinión de sus estudiantes. El Máster en Dirección y Administración de Empresas (MBA) en sus distintas modalidades fue la titulación de

posgrado mejor valorada con una puntuación de 4,59 sobre 5. Las tres titulaciones impartidas por IESIDE del MBA aparecían dentro de las 7 primeras posiciones del ranking. En cuanto a los grados, Administración y Dirección de Empresas consiguió la segunda posición con una puntuación de 3,59. Respecto a la satisfacción global de los estudiantes con los centros donde se imparten las diferentes titulaciones, IESIDE fue considerado el mejor de la universidad con una valoración de 3,92.

– La innovación

A lo largo del año 2018 en los tres campus de IESIDE en Vigo, Pontevedra y A Coruña se ha llevado a cabo un intenso proceso de innovación de dispositivos y de instalaciones para adecuarlos a nuevos sistemas dinámicos de comunicación en las aulas y de interacción entre docentes y estudiantes. Este interés por lo puntero nos ha llevado también a que, a través de IESIDE, desarrollemos el «Centro ABANCA Innova Ourense. Provincia Inteligente», un proyecto en el cual colaboran ABANCA, Afundación y la Deputación de Ourense. Estos dos procesos de modernización de espacios y de recursos materiales han centrado la línea de la innovación en IESIDE en 2018.

Este nuevo centro supone la extensión del programa de innovación ABANCA Innova a Ourense y la generación de nuevas oportunidades de progreso tecnológico, económico y social en la provincia. ABANCA y Afundación colaborarán con la Deputación de Ourense a través de IESIDE para poner en marcha proyectos conjuntos en el campo de las nuevas tecnologías y la formación superior para la innovación y el desarrollo digital. Además, ABANCA apoyará proyectos de base tecnológica para su incorporación al Programa de Aceleración ABANCA Innova y promoverá el diseño de planes, programas y proyectos para impulsar la innovación en Ourense, fomentando la determinación de líneas de innovación y desarrollo tecnológico que sean prioritarias en los distintos sectores económicos de la provincia.

En lo relativo a los programas y aplicaciones disponibles para docentes y estudiantes, el campus virtual, utilizado en IESIDE desde el año 2006, se ha visto en este 2018 fuertemente potenciado con una herramienta avanzada de detección de plagio, servicios de videoconferencia, enlaces a la biblioteca digital y otros recursos gestionados directamente por los docentes, creando un espacio alojado en la web de IESIDE en el que los estudiantes pueden ya tener a su alcance materiales textuales y audiovisuales complementarios a las sesiones presenciales en el aula.

En consonancia con este cambio, también las instalaciones de IESIDE se han renovado para adaptarlas a los nuevos paradigmas educativos. El campus virtual se convierte así en el epicentro de la estrategia digital de IESIDE en lo que a formación se refiere, ya que se evoluciona en la metodología de formación desde una basada en un modelo presencial hacia nuevos paradigmas blended que flexibilicen el proceso de enseñanza y aprendizaje.

La biblioteca digital se ha visto también reforzada este año. Se han incorporado nuevos recursos electrónicos que el claustro docente ha considerado de interés para los estudiantes de los distintos cursos con el fin de mejorar su formación. Se han habilitado también terminales y pantallas de gran formato en el campus de A Coruña para que los estudiantes puedan investigar y acceder a los recursos bibliotecarios necesarios de una forma cómoda y ágil.

Se ha actualizado la infraestructura de conexión Wi-fi del campus de A Coruña con equipos profesionales de alto rendimiento, al igual que se hizo en el de Vigo el año pasado y se han instalado en varias salas, tanto en el campus de A Coruña como en el de Vigo, avanzados sistemas de cámaras y equipos de grabación de última generación con seguimiento inteligente del docente mediante reconocimiento facial. Estos sistemas de cámaras y grabación permiten también retransmitir en streaming en directo de masterclasses y otros acontecimientos que tengan lugar en los campus de IESIDE y se quieran difundir al exterior a través de Internet.

Dentro de las salas del campus de Vigo y en las de A Coruña, y además de las cámaras y equipos de grabación, se han instalado también cañones de proyección de última generación para asegurar una visualización perfecta y de grandes dimensiones durante las clases. Además se han instalado nuevos dispositivos (que sustituyen a los tradicionales rotafolios) que transmiten lo que se está escribiendo en el aula en tiempo real a través de Internet para que cualquier persona autorizada pueda visualizar en su portátil, smartphone o tableta la información, independientemente de que esté sentada en la sala de clase o en cualquier otro lugar del mundo.

Además, en los campus de A Coruña y Vigo se han instalado pantallas interactivas multitáctiles con capacidad para proyectar de manera inalámbrica contenidos desde móviles y tabletas en las salas de trabajo en grupo. Estas salas cuentan también con webcams de alta resolución para

que esta comunicación trascienda el espacio físico en el que se encuentran, y potencie la interactuación con otros compañeros o docentes en el campus o fuera de él, para lo cual disponen también de modernas herramientas ofimáticas.

– La internacionalización

En el contexto de la internacionalización, el año 2018 ha visto consolidarse la colaboración con la UIBE (University of International Business and Economics) de Beijing con la participación de estudiantes procedentes de este centro en el Programa DARI, Diploma Avanzado en Relaciones Internacionales, quienes compartieron materias con los matriculados en el Diploma Asiático en Relaciones Internacionales, la otra opción de itinerario de este curso intensivo.

El papel cada vez más destacado que China juega en el actual tablero económico, la convierte en una potencia mundial de máximo nivel y la estrecha relación académica que IESIDE mantiene con la UIBE sitúa a nuestro centro de estudio y, por extensión, a Galicia, en una posición de privilegio en la dinamización de intercambios universitarios y de negocios. Con motivo de la celebración del Programa DARI en este año 2018, un total de 18 estudiantes de la UIBE y 5 procedentes de centros de enseñanza superior gallegos participaron en las diferentes sesiones lectivas y visitas formativas que se incluyen en este curso.

Galicia es la comunidad autónoma que más inversión china ha recibido en los últimos cinco años, por ello IESIDE puso en marcha la jornada de «Global Forum China-Galicia» con el objetivo de ofrecer una perspectiva actual de la política internacional de Galicia, profundizar en el impacto de las nuevas políticas socioeconómicas de China y compartir con directivos del sector agroalimentario, uno de los de mayor potencial en el mercado chino, sus diferentes estrategias y su visión sobre los obstáculos y oportunidades que se presentan.

IESIDE ha fortalecido en 2018 su apuesta por la internacionalización como valor fundamental en la etapa de formación académica mediante la rúbrica de un convenio de intercambio de estudiantes, a través del programa Erasmus +, con la Université Toulouse III-Paul Sabatier, en concreto con su Institut Universitaire Technologique en su sede en Auch, en el sur de Francia. A raíz de este acuerdo, a partir del año académico 2019-2020, estudiantes del Grado en ADE de IESIDE podrán cursar un semestre en el centro francés de su programa de Gestion des Entreprises et des Administrations e IESIDE, por su parte, será centro de acogida de estudiantes procedente del IUT 'A' Paul Sabatier. La Université Toulouse III-Paul Sabatier está reconocida a nivel internacional como una de las 500 más prestigiosas del mundo y de mayor antigüedad, en la línea de las de Oxford, Bolonia, La Sorbona o Salamanca.

En estos últimos años IESIDE se ha propuesto dar un relevante impulso a este proceso de internacionalización, iniciada en 1994 con la University of Wales para la puesta en marcha del Bachelor in Business Administration (BBA), mediante convenios con universidades de Europa, América y Asia. Estos convenios se suman a los ya existentes con instituciones académicas tan prestigiosas como Haute École de Gestion de Genève, Dublin Business School, Flensburg University of Applied Sciences de Alemania, Memorial University of Newfoundland de Canadá, University of Applied Sciences of Vienna, Poznan University of Economics o Georgetown University, entre otras.

– La responsabilidad social corporativa

La responsabilidad social corporativa es una de las líneas que mayor presencia ha ido tomando en IESIDE hasta llegar a convertirse en una asignatura autónoma debido a su relevancia para el éxito de las empresas. Así, todos los programas de posgrado y el grado en ADE-BBA incluyen un módulo dedicado a la Responsabilidad Social Empresarial con el objetivo de que los jóvenes comprendan el sentido y la realidad de la responsabilidad social en todas sus dimensiones, el papel de las organizaciones en un entorno de globalización o la trascendencia de cimentar en valores la toma de decisiones.

Este compromiso con la RSC de IESIDE ha sido reconocido por la ONU con su admisión en Principles for Responsible Management Education (PRME) y en la Red de Soluciones para el Desarrollo Sostenible (SDSN). De este modo, el instituto de educación superior de la empresa es distinguido por la ONU por sus esfuerzos de contribución a un modelo de gestión en las corporaciones basado en principios de sostenibilidad y responsabilidad.

La inclusión de IESIDE en estas iniciativas va a favorecer un contacto más directo y mayor retroalimentación con entidades punteras a nivel internacional en el compromiso con el desarrollo sostenible y la responsabilidad social. Así, son 63 las instituciones admitidas en la Red

de Soluciones para el Desarrollo Sostenible en España y 839 en el contexto global, unidas en el propósito de que los centros de investigación y educación y el mundo empresarial e institucional promuevan el trabajo en favor de la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) fijados para 2030.

El PRME, integrado por 25 organizaciones de educación superior en España y 739 a nivel mundial, por su parte, emplaza a las entidades suscriptoras a la implantación de los seis principios destinados a mejorar la comprensión y la implementación de la responsabilidad social tanto en los propios centros de estudio e investigación como en las empresas o instituciones.

– Espacios de dinamización del conocimiento y la experiencia en IESIDE

La organización y participación en foros y eventos de dinamización de las líneas estratégicas de IESIDE y de contenidos estrechamente relacionados con los de sus programas formativos es otra de las vías de actuación fundamentales de nuestro centro.

El Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela acogió en abril «Hoy es marketing», el mayor evento de management y marketing en España. El foro, organizado por ESIC e IESIDE, que se celebra anualmente desde hace quince años y cumple su segunda edición en Santiago de Compostela, se ha consolidado como un foro de referencia de las últimas tendencias del marketing, el management y el mundo empresarial, en el que participan los profesionales y directivos de las empresas más importantes a nivel nacional e internacional.

Bajo el título «Re-thinking management: new economy, new market, new business and new social models», esta edición contó con la participación de José Luis Pérez-Plá, consultor-diretor de CEGOS; Jesús Negreira, profesor titular de IESIDE; Carlos Mínguez, Business Development Manager de GfK en España; Mariam Reis, directora de Marketing de Suministros Calefón S.L.; Sebastián Troyas, Marketing & Communication Manager de Krack Zapaterías; Brígida Nieto, directora de Marketing y Comunicación de Distribuciones Froiz Sau; Macarena Estévez, CEO de Conento; María Rodríguez, Ad Sales Director en AMC Networks International Iberia; Pedro Clavería, CEO de Playtomic; Fernando Moliné, fundador y director de Influinvest Marketing; José María de la Torre, fundador e ingeniero ilusionista de Octima; Manuel Sevillano, director general de MERCO; Juan Luis González, CEO de Orange3; Myriam Vicente, gerente de Marketing de Inform D&B; Ángel Pérez, director territorial de Correos; Peter Boland, entrenador y jugador del Alcobendas Rugby y profesor de ESIC Business & Marketing School; José Illana, fundador de Quiero; Noelia López, directora adjunta de Saraiva; y Mónica Sánchez, marketing manager de Samsung España.

Todos ellos compartieron con los asistentes los secretos de sus marcas, analizaron el presente y futuro de sus compañías y mostraron a través de sus experiencias las claves más innovadoras para entender los nuevos paradigmas en un contexto global.

Además, se hizo la presentación del estudio Next marketing trends & skills, elaborado por ESIC y GFK en el que participaron más de 26 directores de marketing de diferentes empresas multinacionales y que analiza el futuro de los departamentos de marketing, cuáles serán las funciones a futuro y qué es lo que va a marcar la diferencia.

Enmarcada en el ciclo «El valor de la experiencia como generador de conocimiento», una iniciativa desarrollada en colaboración entre IESIDE y la Asociación Gallega de la Empresa Familiar, cuyo lema es «Empresas familiares de éxito te enseñan cómo lo hicieron», se desarrolló el 31 de mayo en el Campus de A Coruña de IESIDE la master class a cargo de Ignacio Rivera, CEO de Hijos de Rivera. Francisco Botas, consejero delegado de ABANCA, fue el encargado de presentar al ponente. «La creación de valor de marca como estrategia para el crecimiento y la penetración de nuevos mercados» versó sobre la estrategia tanto empresarial como de marca desarrollada por Hijos de Rivera, y en concreto sobre su producto principal, la cerveza, además de otras vertientes de la compañía como el agua mineral y la distribución.

El Campus de A Coruña de IESIDE acogió el 12 de julio la jornada «Talento y marca: pilares del éxito internacional» organizada por el Foro de Marcas Renombradas Españolas, ICEX y PeopleMatters con la participación de IESIDE. El acto contó con la presencia de Francisco Conde, Conselleiro de Economía, Emprego e Industria de la Xunta de Galicia; Antonio Abril, secretario general y del Consejo de INDITEX y vicepresidente del Foro de Marcas Renombradas Españolas; y Pedro Otero, director gerente de Afundación y secretario general de IESIDE, quienes fueron los encargados de abrir la jornada.

Durante el evento se realizó la presentación del informe «Gestión de talento y marca para la internacionalización de las empresas españolas», un análisis llevado a cabo con el objetivo de identificar buenas prácticas, necesidades y retos en el proceso de internacionalización de las compañías españolas, así como estrategias que potencien el papel de la marca para atraer y retener talento en este entorno que requiere una mayor competitividad global y donde el valor de la marca como catalizador del talento es aún más esencial.

El Teatro Afundación de Vigo acogió el 13 de julio el acto académico de entrega de los títulos del Grado en ADE-BBA de IESIDE a los alumnos y alumnas de la promoción 2018. Los 33 estudiantes estuvieron acompañados por Ana Pastor, presidenta del Congreso de los Diputados, quien pronunció una conferencia magistral; el alcalde de Vigo, Abel Caballero; el rector de la Universidad de Vigo, Manuel Reigosa; y el rector presidente de IESIDE y profesor emérito de The University of Texas, Miguel Ángel Escotet.

Durante su conferencia magistral, la presidenta del Congreso de los Diputados tuvo palabras para destacar la labor educativa de entidades gallegas como IESIDE, «que ha sabido convertirse en un referente de primer orden para la formación del liderazgo empresarial gallego gracias a la aplicación de un modelo formativo dinámico y práctico en el que se establecen fructíferas y necesarias sinergias con la investigación, la universidad y la empresa».

El presidente de Afundación y director general de RSC y Comunicación de ABANCA, Miguel Ángel Escotet, participó el 20 de septiembre, junto a otros tres expertos en el ámbito de la educación, en el «Foro de la Educación Superior en España», organizado por el diario ABC. Miguel Ángel Escotet planteó en el transcurso del debate los cinco desafíos a los que a su juicio se enfrenta la universidad española en un contexto actual cambiante en el que, subraya, se ha producido una «explosión del conocimiento y una complejidad de relaciones». El encuentro se celebró en la biblioteca de la sede central del diario ABC, en Madrid, y reunió, además de al presidente de Afundación, a Francisco Marmolejo, coordinador global de Educación Superior del Banco Mundial; Concepción Naval, catedrática de Teoría de la Educación y decana de la Facultad de Educación y Psicología de la Universidad de Navarra; y David Cerdá García, economista, filósofo y escritor.

La importancia del cliente como centro de todo, la supervivencia en un entorno sobreinformado y sobreestimulado y la adaptación a los nuevos modelos tecnológicos centraron los mensajes del Digital Business Summit, organizado por IESIDE en colaboración con ESIC, que se celebró por primera vez en Galicia, en la Sede Afundación A Coruña en el mes de noviembre. La temática del encuentro versó sobre la adaptación de las empresas al entorno de economía digital. Para ello, los ponentes se dirigieron a analizar este proceso mediante el estudio y la presentación de 3 retos, 3 oportunidades y 3 consejos, como recogía el título de este encuentro.

También en el mes de noviembre, el Campus de IESIDE A Coruña acogió el coloquio «Claves del futuro en la empresa», que formaba parte del programa de la Mobile Week Coruña, impulsada por Mobile World Capital Barcelona y desarrollada por el Club Financiero Atlántico, con la participación de IESIDE y el patrocinio de ABANCA. Se trata de un espacio abierto a la reflexión sobre el impacto de la transformación digital en la vida de las personas a través del arte, la ciencia o la tecnología.

– La oferta académica.

IESIDE renovó su oferta académica para los cursos 2017-2018 y 2018-2019, ofertando programas en estos períodos que abarcan desde los estudios universitarios de grado, en el Grado en Administración y Dirección de Empresas, a másteres oficiales y profesionales y programas especializados.

En septiembre comenzó el Grado en Administración y Dirección de Empresas (ADE), el único oficial con doble titulación internacional impartido por una institución de educación superior privada gallega. La posibilidad de acceder a esta opción internacional proviene de los acuerdos de intercambio de IESIDE con la Dublin Business School, una institución de reconocido prestigio.

El Master in Business Administration (MBA) de IESIDE capacita al estudiantado como profesionales a la vanguardia de la gestión y dirección de empresas. Se trata de la única titulación universitaria oficial de posgrado ofrecida por un centro privado y que consta de dos modalidades, full-time y part-time.

En la misma esfera del MBA, pero destinado a personal directivo y gestor de sólida experiencia, IESIDE oferta su Executive MBA, para que continúen ampliando horizontes.

En el contexto de los másteres profesionales, IESIDE ofrece un completo abanico de cursos de posgrado avalado por la colaboración con empresas y centros académicos de referencia en los diferentes ámbitos. Además, están diseñados con asesoramiento de personal directivo y gestor para adaptarlos a las necesidades reales de la empresa, aplicando técnicas y herramientas de implementación inmediata. De este modo, en el próximo curso académico se podrán cursar los siguientes másteres: Máster en Dirección Económico-Financiera, Máster en Gestión y Dirección de Proyectos, Master in International Business, Máster en Liderazgo en las Organizaciones y Dirección de Personas, Máster en Banca y Finanzas con ABANCA y Master SAP in Sales and Distribution. En colaboración con ESIC, una escuela de negocios de referencia en España en el ámbito del marketing y de la economía digital desde hace cincuenta años, se han desarrollado en 2018, en el Campus IESIDE A Coruña, el Programa Superior en Dirección de Ventas y el Máster de Marketing Digital (MMD). En el de Campus IESIDE de Vigo, por su parte, se pusieron en marcha el Programa Superior en Marketing Digital y el Máster en Dirección de Marketing y Gestión Comercial (GESCO). Además, y en esta misma línea de cooperación, en 2019 se impartirán, en el campus vigués, el Programa Superior en Dirección de Ventas y el Máster de Marketing Digital (MMD); en el campus coruñés, el Programa Superior en Marketing Digital y el Máster en Dirección de Marketing y Gestión Comercial (GESCO); y en el compostelano, el Senior Management Program in Digital Business.

Adicionalmente, IESIDE desarrolla programas especializados, de media y corta duración, con los que se aportan nuevas soluciones a los desafíos tanto en la dirección de organizaciones como en las áreas de trabajo específicas. Formación flexible y práctica en la que se abordan los nuevos retos de gestión. Con el fin de dinamizar la actualización permanente, IESIDE organiza numerosos seminarios, jornadas y conferencias que aportan nuevos enfoques para los retos de las empresas. Además, a través de la Formación In-Company se diseñan programas formativos específicos a la medida de cada empresa.

IESIDE promueve, además, un programa de becas destinado a apoyar al estudiantado, que también tiene a su disposición un programa de financiación de estudios, ABANCA Estudia, diseñado por la primera entidad financiera de Galicia. Con estas iniciativas IESIDE se presenta como una institución de enseñanza y aprendizaje de élite, pero no para las élites.

Este año se han puesto en marcha las primeras Jornadas «Que no te cuenten historias», con la colaboración de la youtuber, humorista y presentadora Carolina Iglesias, más conocida como Percebes y Grelos. Se trata de un nuevo proyecto para acompañar a los jóvenes recién graduados en la decisión de hacia dónde encaminar sus carreras profesionales. Las jornadas tuvieron lugar el 4 de julio en Vigo, en el Pazo de San Roque, y el jueves día 5 en el Campus de A Coruña de IESIDE.

– Reclutamiento, bolsa de trabajo y prácticas laborales

El área de Desarrollo Profesional de IESIDE ofrece apoyo y asesoramiento para la plena evolución de la carrera profesional de los estudiantes matriculados en programas en curso y de los miembros de Alumni. Los servicios prestados son, fundamentalmente, los siguientes:

- a. El Programa de Iniciación Profesional, mediante el que se gestionan las prácticas laborales de los estudiantes en empresas, y cuyo objetivo principal es posibilitar que el estudiante pueda trasladar a la aplicación real los conocimientos. En muchos casos, este período de prácticas sirve a empresas e instituciones para seleccionar e incorporar a sus futuros cuadros directivos. A lo largo de este año, ya hasta el mes de octubre, 118 estudiantes de IESIDE han realizado prácticas en empresas, cuyo nivel de satisfacción con esta experiencia, en una escala de máximo 10, ha sido de 9,10.
- b. Presentaciones de empresas. A lo largo del curso académico se invita a las empresas interesadas en incorporar jóvenes profesionales a presentar su empresa, sus procesos de reclutamiento, los perfiles requeridos... En este sentido, las principales empresas de Galicia presentan sus ofertas a los estudiantes de IESIDE.
- c. Asesoramiento para el desarrollo de la carrera profesional. Se trata de mejorar aspectos clave que van a incidir en la competitividad del estudiante en su acceso al mercado laboral: orientación en la definición de objetivos profesionales, elaboración de su currículum vitae y de cartas de presentación, autoanálisis de fortalezas y de

competencias mejorables, conocimiento de la realidad del mercado laboral, presencia en redes profesionales...

- d. Bolsa de trabajo. Servicio gratuito de reclutamiento ofrecido a las empresas para que incorporen perfiles de miembros de Alumni de IESIDE. En total, IESIDE ha gestionado en el año 2018, hasta el mes de octubre, 102 ofertas de empleo.

– **Alumni IESIDE**

La Asociación de Alumnos ha elegido este 2018 a un nuevo presidente. Manuel Rego Vecino sustituye, desde el pasado 8 de febrero, día en que se celebró la elección de la nueva junta directiva en la asamblea desarrollada en el Campus IESIDE de Vigo, a José González-Dans Vázquez. Dentro de su trayectoria profesional destaca su papel como socio fundador en WIT Talento, firma dedicada al desarrollo y búsqueda de talento directivo. En esta nueva etapa, Miguel Ángel Escotet, rector presidente de IESIDE, pone de manifiesto el importante papel de la asociación como uno de los pilares del proyecto de IESIDE, con la consolidación de una amplia red de networking y la dinamización de actividades de encuentro, de formación continua o de proyectos comunes. Se trata, en definitiva, de contribuir a ampliar el reconocimiento de IESIDE desde el ángulo de los estudiantes egresados.

Principales datos del IESIDE		2018
Núm. de estudiantes Grado		248
Núm. de estudiantes Master		286
+ Títulos oficiales		147
+ Títulos propios		139
Núm. de estudiantes Programas Especializados		89
Núm. de estudiantes Seminarios (BDP)		50
Núm. de estudiantes In Company		2.190
Núm. de asistentes a otras actividades de formación extracurricular abierta		3.416
+ En formación no presencial		1.432
TOTAL		6.279

– **La Formación Profesional**

En el marco de la promoción del conocimiento como uno de los motores fundamentales para el pleno desarrollo social, Afundación, la Obra Social de ABANCA, ha incorporado a su modelo de educación superior orientado a la empresa la divulgación de la investigación y de la experiencia práctica en los diferentes sectores productivos. Para ello cuenta con centros como el Colegio Hogar Afundación en Vigo y el Colegio de Formación Profesional Afundación en A Coruña, cuyas actividades se desarrollan en torno a este ámbito académico que, tras haber adquirido una gran capacidad de adaptación a los diversos planes educativos implantados a lo largo de las últimas décadas, los han redirigido a destacar sus valores de orientación al mercado laboral. Las modificaciones curriculares de las materias, así como el incremento de la oferta, más ajustada a las nuevas realidades y áreas de conocimiento, han producido un vuelco en la metodología de enseñanza y en la conexión entre los centros de aprendizaje y el proceso productivo.

– **Colegio Hogar Afundación**

El Colegio Hogar Afundación, emplazado en la calle Filipinas, 6, en Vigo, es un centro de referencia en la formación de profesionales y en su inserción laboral. En esta línea, el Colegio Hogar Afundación constató en el año 2018 una tasa de empleabilidad de su estudiantado del 70,98 % tras la FCT, alcanzando tasas de empleabilidad superiores al 75 % en varia de las familias profesionales que se imparten en el centro, como Soldadura y calderería o Automatización y robótica industrial.

El colegio es puntero en el ámbito de la formación profesional, con un reconocimiento en los resultados obtenidos en el proceso de formación de mandos intermedios para las empresas que se ha ido ganando a lo largo de los setenta años de historia, cumplidos en 2018. Este prestigio es el resultado tanto de la calidad de sus programas como del reconocimiento de las empresas

a las que se han dirigido los estudiantes ya graduados. El objetivo prioritario del equipo del centro es, con su programación anual y con iniciativas como la «Semana Técnica», en la que participan más de 60 empresas, o las V Jornadas Gráficas «La Cocina Gráfica» aportar recursos adecuados para incrementar progresivamente los porcentajes de inserción laboral. En esta línea, debemos destacar que un total de 139 empresas han sido colaboradoras en prácticas FCT.

El Colegio Hogar de Afundación, la Obra Social de ABANCA, imparte 9 titulaciones, seis de grado medio —Preimpresión digital, Impresión gráfica, Soldadura y calderería, Mecanizado, Instalaciones eléctricas y automáticas e Instalaciones de telecomunicación— y tres de grado superior —Programación de la producción en fabricación mecánica, Automatización y robótica industrial y Mantenimiento electrónico—. En total, las matrículas para el primer curso académico han sido 294, cubriendo el 100 % del cupo asignado al centro para alumnado de primer curso por la Xunta de Galicia.

En diciembre de 2018, la revista de tirada nacional Actualidad Económica premió el proyecto desarrollado por estudiantes del Colegio Hogar Afundación denominado «FP sobre rodas», en el que se implicaron todos los departamentos del centro para recuperar, personalizar y adaptar sillas de ruedas eléctricas para usuarios de la asociación ALENTO, que trabaja con personas con daño cerebral.

Además de este galardón, en el mes de julio de 2018, dos proyectos desarrollados en el Colegio Hogar Afundación participaron en la regata de creación de barcos impulsados por energía solar patrocinada por la empresa Marine Instruments. Se alzaron con el primer premio en Diseño y el segundo en Eficiencia.

– **Colegio de Formación Profesional Afundación A Coruña**

El Centro de Formación Profesional Afundación de A Coruña, situado en la calle Ribadavia 4, imparte actualmente tres ciclos de grado superior en las ramas de Administración e Informática: Asistencia a la dirección, Administración y finanzas y Desarrollo de aplicaciones multiplataforma. En total, las matrículas para el primer curso académico han sido 90, cubriendo el 100 % del cupo asignado al centro para alumnado de primer curso por la Xunta de Galicia.

A lo largo del curso 2017-2018, los estudiantes del Centro de Formación Profesional Afundación de A Coruña tomaron parte en la iniciativa de la Consellería de Educación, «Eduemprende» y en el programa «Implantación de herramientas de pago», impartido por formadores de ABANCA, iniciativa que se incluye en el programa de educación financiera. Además, el Centro de Formación Profesional Afundación de A Coruña es el centro educativo que más estudiantes ha inscrito en el proyecto de emprendimiento que la Fundación Repsol organiza en la ciudad. La actividad docente del centro se complementó con visitas a empresas para potenciar una primera toma de contacto entre las sesiones lectivas y el mundo profesional y laboral. En 2018 un total de 64 estudiantes del centro desarrollaron sus prácticas FCT, tras las cuales el 68,7 % encontró trabajo al finalizarlas. Un 95 % expresó su plena satisfacción con ellas y las calificó de excelentes o muy buenas.

Entre las novedades en el terreno de las infraestructuras desarrolladas en este 2018, cabe destacar, para favorecer la impartición de las sesiones docentes del Ciclo Superior de Desarrollo de Aplicaciones Multiplataforma, la dotación al centro de una nueva aula de informática.

Formación Profesional	2018
Núm. de centros	2
Núm. de estudiantes	984
Núm. de estudiantes que realizan prácticas FCT en empresas	230
Porcentaje de estudiantes que se incorporan a la empresa tras la FCT	70%

– **Bibliotecas**

Afundación Obra Social ABANCA dispone de cuatro bibliotecas, tres de carácter general en Vigo y una especializada en literatura infantil y juvenil en Santiago de Compostela. Todas ellas facilitan el libre acceso a los fondos para la lectura en sala y consulta bibliográfica, conexión a Internet y wifi, y servicio de préstamo para asociados.

Más de 184.000 personas han utilizado las instalaciones bibliotecarias de Afundación, que disponen de más de 82.000 volúmenes para consulta, muchos de ellos disponibles ya vía online. En 2018, 756 personas se han sumado a nuestra base de asociados, totalizando más de 31.000 personas con carné de alguna de nuestras bibliotecas. Asimismo, se han realizado más de 15.000 préstamos de libros a nuestros socios.

– Escuela infantil Afundación Zalaeta

Nuestra escuela infantil es un centro en el que, con la fundamental participación de la familia, desde el respeto, el afecto y la confianza potenciamos, asistimos, favorecemos, acompañamos y estimulamos la riqueza de posibilidades de cada niña y niño desde 1977. La escuela ofrece 92 plazas y tanto para el curso 2017-2018 como para el de 2018-2019 ha contado con una ocupación del 100 %.

La Escuela Infantil Afundación Zalaeta se organiza en un régimen propicio a la buena relación afectiva entre las niñas y los niños, las educadoras y la comunidad maternoparental. En este sentido, todas las actividades que desarrollamos están dirigidas a la satisfacción personal de la infancia, de forma que refuerzan su imagen positiva con experiencias motivadoras. La atención integral de la escuela se refleja en los servicios que ofrecemos: comedor propio, proyectos educativos adaptados por edades, psicóloga, pediatra, actividades complementarias y extraescolares, servicio de madrugadores y horario ampliado.

2. Formación no reglada, educación en valores

– Educación Financiera

[103-2](#), [103-3](#)

ABANCA a través de Afundación Obra Social ABANCA impulsa un modelo de educación superior innovador y de calidad orientado al mundo de la empresa, potencia el papel activo de los mayores en la sociedad y fomenta el conocimiento y el desarrollo de las personas a través de la cultura; todo ello, de forma sostenida, eficiente, relevante y con vocación transformadora.

El programa de Educación Financiera de ABANCA tiene como objetivo fundamental acercar a toda la ciudadanía, independientemente de su rango de edad; conocimientos, habilidades, comportamientos, valores y aptitudes, facilitando para ello, el acceso a la formación en los conceptos más importantes de índole financiero, y permitiendo avanzar hacia una conducta más responsable ante los retos que se encontrará a lo largo de todo el ciclo vital.

De esta manera, desde ABANCA entendemos que es importante implicar a toda la sociedad en el conocimiento de las finanzas personales en las diferentes etapas de la vida. Esto favorece la toma de decisiones financieras más informadas y, por tanto, de un adecuado y mejor nivel de cultura financiera.

En 2018, 22.147 personas se han beneficiado del programa, que comenzó en el último trimestre de 2015, siendo los más jóvenes la mayoría de los beneficiarios que han podido empezar a tomar conciencia de la importancia de una gestión adecuada del dinero en el día a día de una manera lúdica y divertida.

El programa está diseñado en función de tramos de edad, con 4 colectivos diferenciados:

– Niños de 6 a 11 años:

Los más pequeños, niños y niñas de hasta 11 años, tienen la posibilidad de participar de la siguiente forma:

- El 'Gran Prix Financiero. ¿Jugamos a ser mayores? ¡Me divierto aprendiendo a ahorrar! es un divertido juego con el que se pretende mostrar al público infantil que el dinero no aparece por arte de magia; enseñar a distinguir entre lo necesario y lo deseado, y que no siempre

podemos tener lo que queremos. A través de situaciones cotidianas los más de 1.215 niños y niñas que participaron a lo largo de 2018 aprendieron a gestionar el dinero gracias a las distintas fases del juego. En 2018 en colaboración con la Xunta de Galicia y otras Instituciones participaron 13 centros.

- 'De los cuentos a las cuentas'. ABANCA promovió este formato innovador para introducir conceptos económicos básicos entre niñas y niños a través del teatro, dirigida a escolares de 4º, 5º y 6º de primaria, pretende trasladar a los pequeños cómo sus acciones pueden contribuir también a mejorar la economía y el ahorro familiar. La pieza, producida especialmente para el programa de Educación Financiera de ABANCA y Afundación, llegó en 2018 a un total de 11.630 escolares y más de 170 centros de Vigo, Pontevedra, Ourense, Ferrol, A Coruña, Santiago, Vilagarcía de Arousa, Lalín, Lugo, Monforte de Lemos, Avilés y León.

La iniciativa fue reconocida como el mejor proyecto para jóvenes en los premios a la Obra Social y a la Educación Financiera 2016 que organiza la revista Actualidad Económica en colaboración con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).

- "Segura-mente ABANCA" ¡Un planeta loco! Te invita a ir sobre seguro, sin aventurarse a correr ningún riesgo, siendo una de las principales novedades puesta en marcha en este 2018.

Es un programa pensado para ayudar a que los alumnos y alumnas adquieran una capacidad crítica en cuanto a la asunción de responsabilidad y toma de decisiones, fomentando una cultura de la prevención. Aprendiendo a crear su propio sistema de valores para usarlo de forma coherente y de ese modo poder afrontar de forma segura decisiones y conflictos.

Su objetivo es sensibilizar a niños y jóvenes en la prevención de riesgos y valorar la importancia de los seguros como una inversión ante los imprevistos de la vida. Así, los estudiantes de 4.º, 5.º y 6.º de primaria trabajan con unas tiras cómicas y construyen con ellas un mural en el que plasman aquello que aprecian y les gustaría asegurar; mientras que en secundaria y ciclos formativos participan en un concurso con el objetivo de que creen su propia aseguradora (start-up ficticia) donde ofrezcan el primer seguro joven.

La iniciativa fue reconocida como el mejor proyecto para jóvenes en los premios a la Obra Social y a la Educación Financiera 2018 que organiza la revista Actualidad Económica en colaboración con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).

- Por otra parte, y en esta ocasión dirigido a hijos e hijas de empleados y empleadas de A Coruña y Vigo, se llevó a cabo el Campus de Navidad 'Laboratorio Circular', durante la última y la primera semana del nuevo año.

El campamento forma parte del programa de Educación Financiera de ABANCA y fue impartido por los profesionales de Líbolis. El objetivo era fomentar los valores del emprendimiento, la innovación y creatividad de una forma lúdica. Además, los participantes, a través de diferentes retos, tuvieron que obtener soluciones imaginativas aplicando los conceptos de la economía circular. A partir de ahí, divididos por equipos de edades homogéneas, elaboraron un vídeo collage sobre su propuesta con equipos audiovisuales y materiales reciclados denominado "Salvemos al oso polar".

- Escolares de 12 a 17 años:

- Imatxina es programa que se ha llevado a cabo en colaboración con La Fundación Escola Rosalía, para la extensión y promoción de la enseñanza matemática y la cultura financiera en niños de 12 a 16 años. En 2018, se realizaron talleres didácticos y presenciales de resolución de problemas y calculadoras en las sedes de Afundación de A Coruña y Vigo en las que participaron 3.696 niños, 300 profesores y más de 60 centros.
- "¿Preparados para dar el salto?: Las necesidades financieras a lo largo de la vida" La conferencia impartida por IESIDE continua un año más llegando a más de 23 centros educativos y en 2018 sirvió para exponer a un total de 1.386 jóvenes la necesidad de estar atentos a los cambios que el mercado laboral está viviendo con la evolución de la economía y la situación de los mercados, exigiendo transitar del empleo a la empleabilidad, y la necesidad de tener un comportamiento responsable, centrado en la gestión del dinero, la elección de productos financieros y la planificación y el ahorro.

- III edición del programa "Tus finanzas, tu futuro" de la Asociación Española de la Banca (AEB), que se lleva a cabo en coordinación con la Fundación Junior Achievement. Los voluntarios jubilados de ABANCA impartieron el programa en 7 ciudades de Galicia, realizando varias sesiones en cada uno de los colegios participantes, a alumnos y alumnas de 3º y 4º de ESO donde enseñan conceptos básicos y fundamentales como la elaboración de un presupuesto equilibrado, la diferencia entre crédito y débito, un buen uso de los créditos, la importancia del ahorro y una buena planificación de la economía personal y la prevención de riesgos a través de consejos en materia de Ciberseguridad.
- Young Business Talents by ABANCA es un nuevo programa educativo puesto en marcha en 2018 que incorpora el aprendizaje experiencial, mediante la práctica, en el ámbito de los estudios preuniversitarios generales y especializados. Se lleva a cabo mediante una competición con un simulador empresarial dirigida a alumnos de 4º de ESO, bachillerato y formación profesional que permite practicar tomando todo tipo de decisiones dentro de una empresa.

La iniciativa fue reconocida como uno de los mejores proyectos para jóvenes en los premios a la Obra Social y a la Educación Financiera 2018 que organiza la revista Actualidad Económica en colaboración con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).

– Jóvenes de 18 a 35 años: Fomento del Emprendimiento

[103-2](#)

Dentro del objetivo de ABANCA de fomentar la cultura emprendedora podemos destacar, entre otras, la colaboración en el Maker Faire Galicia, donde participamos por segundo año consecutivo en los foros de debate y mesas redondas 'Los Makers y la Industria 4.0 – el papel de las aceleradoras' donde ABANCA expuso su modelo de aceración corporativa y compartió los retos de la transformación digital de los próximos años. Además se hizo entrega del primer premio al mejor proyecto emprendedor de la edición 2018.

Las Maker Faires son las ferias de *makers* más importantes del mundo y constituyen un espacio para la celebración y difusión del movimiento emprendedor y en la actualidad se celebran más de 195 en 35 países con un total de 1.450.000 asistentes. Estas ferias son el lugar idóneo para conocer las soluciones más innovadoras en multitud de campos, desde artesanía, robótica o impresión 3D, hasta música, gastronomía y educación entre otros.

El Pont-Up Store es una iniciativa de apoyo al espíritu empresarial, abierto a todos los ciudadanos, y que centra sus esfuerzos en aumentar la cultura emprendedora entre la sociedad gallega. Un año más, en el mes de septiembre participamos dando impulso a esta actividad con la idea de favorecer los proyectos que participan a través de la visibilidad, el testeo y la generación de un espacio de intercambio y convivencia. Asimismo, participamos organizando la carrera de empresas, la entrega de premios y además con un stand corporativo donde expusimos las últimas novedades en formación, innovación y tecnología que ABANCA pone a disposición de los emprendedores.

ABANCA, en 2018 ha incrementado su presencia y la colaboración con las universidades gallegas, organizando el II Campus ABANCA en la Universidad de Vigo en el primer semestre del año. Y posteriormente, se llevó a cabo en el segundo semestre, el III Campus ABANCA en colaboración con la Universidad de Santiago de Compostela, ambos eventos tuvieron como objetivo difundir la educación financiera y la cultura emprendedora entre los jóvenes estudiantes de bachillerato y universitarios que se enfrentan a la complicada decisión de qué hacer en el futuro.

A través de ponencias, mesas redondas, talleres y stands se abrió la oportunidad de aprender de la experiencia de reputados expertos en innovación, emprendimiento, liderazgo, comunicación, etc, a más de 2.200 jóvenes. Con un enfoque 100% tecnológico e innovador se trasladó a la comunidad universitaria y preuniversitaria las posibilidades empresariales de futuro que se abren por delante, a través de dos jornadas: Campus LAB y Congreso Campus ABANCA.

- El Campus LAB se llevó a cabo en la primera jornada, donde el objetivo de la sesión fue convertir las ideas presentadas al concurso de ideas en modelos de negocio viables, mediante cinco talleres impartidos por profesionales de ABANCA, IESIDE y HubIN. Al final de la sesión se seleccionaron 3 finalistas de los 20 proyectos presentados.

- El Congreso Campus ABANCA en la segunda jornada puso a disposición de los asistentes ponencias inspiradoras sobre desarrollar el talento en aquello que nos apasiona como fue el ejemplo de Pepe Solla -Economista y reputado cocinero-. Además se habló de las profesiones del futuro, de la innovación, del valor de los intangibles como la reputación y de marca personal, para llegar a ser profesionales de éxito.

Esta edición se integró además en la I Feira de Innovación USC-ABANCA, desarrollada en el edificio CINC de la *Cidade da Cultura*, cuyo objetivo fue mejorar la competitividad y empleabilidad de los jóvenes universitarios y estudiantes de Bachillerato, poniendo a su disposición un conjunto habilidades que faciliten su inclusión en el mercado laboral. Así mismo sirvió para acercar la universidad a la ciudadanía en general y su oferta de valor.

498 fueron los jóvenes formados el convenio de colaboración entre ABANCA y la Consellería de Educación de la Xunta de Galicia bajo el programa "Eduemprende" que permitió que el alumnado de FP realice el módulo de formación en centros de trabajo (FCT) en las instalaciones de ABANCA y también contempla el impulso de la FPDual. Dentro de esta línea, los compañeros de equipo de medios de pagos de ABANCA impartieron cursos o seminarios para actualizar y complementar los conocimientos de 30 docentes, así como sesiones teóricas y prácticas con los alumnos que cursan los ciclos formativos de las familias de Comercio y Marketing y de Administración y Gestión.

En el primer año, bajo el marco de este acuerdo, ABANCA cedió 22 Terminales Punto de Venta (TPV) físicos, y dio 15 accesos a la plataforma TPV virtual a 23 centros de C.F. que participaron en el programa de los 30 centros que lo solicitaron. Este material, junto con la formación correspondiente, permitió al alumnado realizar prácticas en un entorno real con operaciones financieras de cargo, cobro, devoluciones, etc., exactamente iguales a las realizadas en las empresas y comercios reales.

– Mayores (más de 55 años)

ABANCA y Afundación ampliaron en este ejercicio 2018 las actividades organizadas en el marco de su programa de educación financiera dirigidas al colectivo de mayores de 55 años. El banco trata de dar respuesta así a una de las carencias detectadas en el estudio que ha realizado para conocer en profundidad a este segmento de la población, que cada vez tiene mayor peso en la sociedad, y cuyas conclusiones se han presentado públicamente coincidiendo con el Día Internacional de las Personas Mayores y el Día de la Educación Financiera.

El programa de educación financiera tienen como objetivo abordar algunas de las carencias que refleja la investigación en el ámbito de la gestión de la economía familiar y la relación con el banco, como mejorar a nivel general sus conocimientos financieros, facilitar formación sobre bolsa e inversiones y también acompañarles en el uso de nuevos servicios como los dispositivos de autoservicio o las aplicaciones de banca móvil para que puedan utilizarlas con mayor seguridad y tranquilidad. Todos los talleres se desarrollarán en los once Espacios +60 que tiene Afundación en las principales localidades gallegas.

Por los cursos de banca electrónica y móvil han pasado más de 836 personas desde su arranque en 2017. El curso está orientado a operaciones y situaciones con las cuales los asistentes pudieran toparse en su día a día, lo que lleva a hablar de conceptos financieros, operaciones con recibos, cómo aplicar límites y bloqueos a las tarjetas y, sobre todo, cuestiones de ciberseguridad relacionadas con claves de banca electrónica y pagos online.

El principal objetivo de estos cursos no es otro que fomentar la digitalización y el uso de aplicaciones informáticas entre los mayores, principalmente en los rangos de edad en los que la utilización de apps e internet es más reducida.

En el mes de diciembre, el programa de educación financiera recibió un nuevo reconocimiento en los premios a la Obra Social y a la Educación Financiera 2018 que organiza la revista Actualidad Económica en colaboración con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA).

En esta ocasión el programa ha sido reconocido con el primer premio en la categoría de jóvenes por las actividades organizadas como mejor iniciativa dos nuevos proyectos que hemos puesto en marcha este año: Seguramente ABANCA y ABANCA Young Business Talents, ambos orientados a mejorar la cultura financiera de la sociedad desde edades tempranas. La finalidad del primero es dar a conocer a los escolares qué es y para qué sirve un seguro y el segundo

busca despertar el interés por la gestión empresarial y el emprendimiento entre los jóvenes estudiantes preuniversitarios.

En el ámbito sectorial, el banco está adherido al convenio suscrito por la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA), la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el Banco de España, para intensificar la actividad de su programa de educación financiera entre los ciudadanos del ámbito de actuación de la entidad.

– ABANCA ReSuena

[103-2](#), [103-3](#)

ABANCA ReSuena comenzó a fraguarse a finales de 2014. El proyecto arrancó con un núcleo en el Centro Cívico de Monte Alto y en diciembre de 2015 el banco le dio un impulso definitivo con la donación de 150 instrumentos musicales que facilitaron la creación de un segundo núcleo en el CEIP Alborada de Elviña. En el 2018 se ha ampliado el programa con la creación del coro y la orquesta Mini ReSuena, formada por los estudiantes de menor edad. En la actualidad participan en el programa 258 niños y niñas.

El compromiso con este proyecto responde a su visión de la música como herramienta para el estímulo del aprendizaje que, además, ayuda a transmitir valores como la dedicación, el esfuerzo y la búsqueda de la excelencia, fundamentales para alcanzar el éxito en cualquier faceta de la vida.

Con motivo del Día de la Música más de 1.400 personas llenaron el Palacio de la Ópera de A Coruña para disfrutar con el concierto que ofrecieron 243 niños y niñas del proyecto ABANCA ReSuena.

Los estudiantes, prácticamente todos los que participan en la actualidad en el programa, se enfrentaron a un repertorio variado en el que se mezclaron temas populares con composiciones clásicas y contemporáneas que han aprendido durante el último curso de estudios y ensayos.

En el concierto debutaron los 34 alumnos y alumnas que componen el coro ABANCA ReSuena, creado este año en el marco del programa. También fue la primera actuación de este nivel para los 26 estudiantes de 5 y 6 años que forman la orquesta Mini ReSuena, que abrió el concierto acompañada por toda la formación musical y el Coro de Manos Blancas del Colegio Nuestra Señora del Rosario.

Por otra parte, 25 niños y niñas de este programa fueron los protagonistas de la inauguración en A Coruña de la exposición 'Sonoro empeño. La música en las colecciones ABANCA y Afundación', que recoge 50 obras de artistas como Wassily Kandinsky o Pablo Picasso. Los jóvenes músicos interpretaron los temas 'Medieval dance', 'Jurassic Park' y 'Viva la vida' ante el numeroso público que acudió al acto en la sede coruñesa de Afundación Obra Social ABANCA.

– Artes plásticas para escolares

El proyecto diseñado para el ámbito de artes plásticas, al que asistieron más de 24.000 escolares, se compone de diversas didácticas para los diferentes proyectos expositivos programados por Afundación Obra Social ABANCA en sus sedes, adaptadas a las edades de los participantes, desde primero de infantil hasta bachillerato y ciclos formativos. Los contenidos de las más de 90 didácticas que se diseñan cada curso escolar están adaptados al currículo de los centros escolares y pretenden ser un refuerzo de sus programaciones, utilizando herramientas originales que aúnen diversión y aprendizaje.

Durante este curso además, Afundación Obra Social ABANCA amplió la oferta a aquellas localidades en las que hemos desarrollado el proyecto «Corriente cultural», una propuesta realizada en colaboración con ABANCA y los ayuntamientos gallegos para llevar exposiciones transcendiendo nuestros espacios y sedes.

– Artes escénicas para escolares

El objetivo de la programación teatral de Afundación Obra Social ABANCA dirigida a escolares es fomentar el interés de los más jóvenes por el arte dramático, la música y el cine, así como favorecer

su desarrollo en su transición hacia la edad adulta. En concreto, las artes escénicas están consideradas como una de las herramientas más útiles para estimular la capacidad de observación de los estudiantes, posibilitar el diálogo y la reflexión y desarrollar habilidades sociales.

Para el segundo trimestre del curso 2017-2018 se programó música y teatro en gallego, con *A nena e o grilo nun barquiño*; *Retahilando*, obra ganadora de FETEN 2017 al mejor espectáculo infantil de pequeño formato; teatro en inglés con *Zapping* y la proyección del cortometraje *Vida. Máis ca vida*, de Rubén Riós, dirigida a estudiantes de primero a cuarto de ESO, quienes se aproximaron al mundo de la diversidad funcional de la mano de sus protagonistas.

Por último, en el tercer trimestre del curso escolar 2017-2018 se ofreció música tradicional de Galicia con *Na percura do tesouro*, el teatro de títeres Antón Comodón, el espectáculo de danza y música *Burbujas de papel*, a cargo de la compañía Múcab Dans, y la obra de teatro de marionetas *Guyi-guyi*, de Periferia Teatro de Títeres.

La programación para el curso 2018-2019, presentada en septiembre pasado recoge una extensa y completa variedad de espectáculos, como la nueva propuesta de Mamá Cabra, *Eu cociño, ti cociñas?*; el teatro de títeres de Tanxarina con *A galiña azul*; *Bon appétit*, de Teatro dos Ghazafellos; *El mágico planeta de los instrumentos insólitos*, de la mano de Fetén fetén; *Tarzán*, una obra teatral interpretada en inglés por Face2Face Theatre Co.; y *De los cuentos a las cuentas*, de Zarándula S.C., propuesta teatral incluida en el Programa de Educación Financiera que fue galardonada con el Premio de Actualidad Económica y CECA en el año 2017.

Por otro lado, con el objetivo de que los más jóvenes se acerquen a la música clásica, la Obra Social de ABANCA cuenta con el programa «Quedamos no palco, quedamos coa clásica» que pone a disposición de los estudiantes de secundaria entradas gratuitas para los conciertos de su temporada de música clásica. En el año 2018 se han desarrollado 9 representaciones en el marco de este programa en el que han participado 401 estudiantes y docentes de secundaria.

Además, la propuesta elaborada por el Área Educativa de la Obra Social de ABANCA también incluye un ciclo de cine submarino, organizado en colaboración con la Universidade de Vigo, en el que los estudiantes pudieron ver *Planeta azul II: Costas*, un documental elaborado por la BBC, y *Secretos de la marea*, un corto sobre la riqueza biológica de los mares de Galicia.

– Educación Medioambiental en Naturnova

Naturnova, el Centro Interactivo de Educación Ambiental de Afundación, cuenta con más de 7.000 visitantes en 2018. Inaugurado con el fin de ilustrar algunos de los aspectos más interesantes de la naturaleza mediante un aprendizaje lúdico, el espacio se estructura en tres salas divididas por temáticas. La primera hace referencia al universo y en ella se explican, además de la galaxia y el sistema solar, las formas de movimiento de los planetas y su situación dentro del sistema y el nacimiento de las estrellas. El siguiente espacio está centrado en la Tierra y en los rasgos característicos que presenta, como su suelo, el agua o la atmósfera. Los seres humanos y la relación con el medio es el núcleo temático de la tercera sala.

Como novedad, Naturnova ha estrenado en diciembre de 2018 un nuevo módulo en el que el visitante podrá explorar contenidos relacionados con el paisaje y la topografía de Galicia de un modo interactivo. En este nuevo espacio de Naturnova se ha instalado una mesa virtual Sandbox, una herramienta didáctica que desarrolla un sistema de realidad aumentada que permite realizar una representación topográfica en tiempo real mientras el usuario manipula la arena de un cajón. El sistema, que está instalado en los principales centros de divulgación científica del mundo como el Nemo de Amsterdam o el Exploradome de París, permite al usuario interactuar con la arena, construyendo de forma virtual cordilleras, embalses, valles zonas con agua, etc.

Con el objetivo de promover y reforzar la conciencia ambiental en la sociedad, Naturnova organiza y participa en diferentes iniciativas a lo largo del año. De este modo, en 2018, con motivo de la celebración del Día Mundial del Medio Ambiente y de «A Noite Branca» que tuvo lugar el 11 de agosto en Vigo se ofrecieron jornadas de puertas abiertas para disfrutar de sus instalaciones.

Por otra parte, entre los meses de febrero y marzo se pudo visitar la exposición «O mundo das árbores», una muestra vinculada a Naturnova, compuesta de veinte fotografías de las especies de árboles más importantes y raras de la península ibérica. Se centraba especialmente en las de Galicia para que los asistentes pudiesen aprender a reconocerlas y, así, proteger la flora autóctona.

Además, durante los meses de verano se desarrollaron actividades específicas para grupos de niñas y niños y en los meses de lectivos, además de las propuestas centradas en escolares, los fines de semana el centro acogió actividades en familia.

– Conferencias, cursos y jornadas

– Educación y docencia en el Siglo XXI

Afundación, la Obra Social de ABANCA, retomó en 2018 su ciclo de conferencias «Educación siglo XXI», con nuevos ponentes y temas, consolidando esta firme apuesta de la entidad por la difusión de modelos formativos diversos, en consonancia con los desafíos y las realidades sociales actuales en la que participaron más de 2.400 personas. Afundación procura también ofrecer foros de intercambio de conocimiento que apelen al conjunto de la comunidad educativa, incluyendo tanto a docentes, como a madres y padres.

«Los menores ante las nuevas tecnologías: beneficios y riesgos» fue el título de la conferencia que ofreció José Torres, experto en seguridad y privacidad en las TIC y actualmente es el responsable del Equipo de Investigación Tecnológica de la Unidad Orgánica de Policía Judicial de la Comandancia de la Guardia Civil de Pontevedra, el 18 de enero en la Sede Afundación de Ferrol y el 24 de abril en la Sede Afundación de Ferrol. El 13 de diciembre tuvo lugar su conferencia en la Sede Afundación Vigo, que cerró el ciclo en el año 2018.

El reputado genetista Ángel Carracedo, catedrático de Medicina Legal de la Universidad de Santiago, director de la Fundación Pública Galega de Medicina Xenómica, director del Centro Nacional de Genotipado-ISCIII y jefe de grupo del CIBER de enfermedades raras (CIBERER) y del IDIS, presentó la ponencia «Diversidad humana y educación» el 25 de enero en el Auditorio del Teatro Afundación de Vigo.

La especialista en pediatría y neurología pediátrica Anna Sans Fitó abordó en su ponencia «Los trastornos del aprendizaje. La causa más frecuente de dificultades escolares». Sans estuvo en la Sede Afundación de A Coruña el 14 de febrero, y en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela el día 15.

La psicóloga y terapeuta Gestalt Belén Colomina ofreció la ponencia «Mindfulness para familias. Educar para ser feliz» en la Sede Afundación de Lugo el 5 de abril, y en la Sede Afundación de Pontevedra el día 6.

El profesor de matemáticas, física y química y youtuber Sergio Castro presentó su comunicación «Profe, ¿para qué sirven las mates?» el 23 de mayo en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela y el 24 en la Sede Afundación de Vigo. Sergio Castro es el creador del canal de YouTube Profesor10demates, a través del cual intenta transmitir su pasión por las matemáticas y la física y química, enseñando de modo ameno, divertido y cercano a los más de 200.000 suscriptores tanto españoles como latinoamericanos que ya forman parte de su comunidad internauta.

Xuxo Ruiz, finalista de los Global Teacher Prize 2018, se centró en «Educando con magia» el 13 de septiembre en la Sede Afundación de Santiago de Compostela. Se trató de una conferencia llena de consejos y recursos útiles para familias, profesorado y estudiantado, cuyo secreto radica en aplicar el ilusionismo en los centros educativos o en la propia casa, y explicó cómo hacerlo.

Las sedes de Afundación en A Coruña y Ourense acogieron, el miércoles 14 de noviembre y el jueves 15, respectivamente, la conferencia del doctor en Biología David Bueno i Torrens «Educar a través de la sorpresa: cómo aprende el cerebro».

– Arte culinario y enología

Afundación incluyó en su programación de cursos de cocina para la temporada 2018 en su sede de Vigo un total de 28 talleres dirigidos a niños, niñas y adultos, también en formato intergeneracional para que los más pequeños aprendiesen y disfrutasesen de la cocina junto a sus padres, madres, abuelos o abuelas.

Adicionalmente, las sedes de Ferrol, A Coruña, Santiago de Compostela, Lugo y Ourense acogieron diferentes cursos monográficos sobre efemérides señaladas, en los que Vanesa

Sende Cardoso guio a las niñas y niños de los minichefs y los pequechefs en la elaboración de platos de temporada.

La Obra Social de ABANCA, y el Instituto Galego do Viño convocaron en 2018 un nuevo programa de cursos de cata de vinos, coordinado por el catador y director del Instituto Galego do Viño, Xoán Cannas. La propuesta ofrecía cuatro modalidades: una certificación de nivel básico, dirigida a amantes y aficionados de la cultura vitivinícola que buscasen un primer acercamiento al mundo del vino, y tres de nivel avanzado. El objetivo del programa era acercar a los amantes del vino los conceptos necesarios para su interpretación y disfrute, además de desarrollar sus capacidades de cata.

– **Audiciones comentada y cursos de arte**

Iniciados en octubre del año 2017, hasta el mes de abril de 2018 se desarrollaron en la Sede Afundación Vigo y en la sala de conferencias del Teatro Afundación los cursos de arte «De Piero della Francesca a Banksy: vida y obra de treinta figuras de la historia del arte» y «Arte y sociedad en la España moderna y contemporánea». En el segundo semestre de 2018, Afundación albergó la nueva propuesta de este programa con los cursos «De la magia al arte: la creación artística desde la Prehistoria hasta el Renacimiento» y «Lenguajes escultóricos contemporáneos: del monumento a la instalación y de la estatua a la performance», que se prolongarán hasta abril de 2019.

Afundación, la Obra Social de ABANCA, continuó asimismo con la programación del «Ciclo de música clásica con audiciones comentadas 2018-2019» en su sede de Ourense todos los jueves hasta el mes de junio. En el mes de septiembre de 2018 se retomó la actividad, pero ya en su edición de 2018-2019. Así, todos los jueves hasta el mes de junio de 2019, Manuel López-Benito dirige esta actividad en la que se hace un recorrido por la historia de la música clásica a través de tres grandes unidades temáticas: las fuentes de inspiración musical; las grandes obras de la música clásica y finalmente, se repasan las claves internas y el contexto de las óperas más destacables de la historia de la música.

COMPROMETIDOS CON LA SOCIEDAD

[103-2, 103-3,](#)

– Voluntariado Corporativo

[203-2](#)

Las acciones que se han organizado dentro del programa de voluntariado medioambiental de ABANCA desde su puesta en marcha a mediados de 2015 están claramente alineadas con los ODS 14 'Vida submarina' y 15 'Vida de ecosistemas terrestres' aprobados por Naciones Unidas en 2015.

En 2018, con motivo de los graves incendios sufridos en Galicia en octubre de 2017, la reforestación se ha convertido en eje central del voluntariado del banco. Desde el mes de marzo, los empleados de la entidad que forman parte del programa de Voluntariado ABANCA han estado inmersos en diversas tareas de recuperación de los montes gallegos, acompañados también de familiares, clientes y otras personas que han querido sumarse a esta iniciativa solidaria.

Gracias a estas acciones la entidad y sus voluntarios, en colaboración con el Grupo Naturalista Habitat, han podido ayudar en la recuperación de las zonas quemadas en los incendios de otoño del año pasado, con un total de 6.965 árboles plantados e importantes actividades de limpieza en los montes afectados.

Las actividades se desarrollaron entre marzo y noviembre en algunas de las zonas más damnificadas por los incendios como Coruxo (Vigo) y Chandebrito (Nigrán), la considerada zona cero de la devastadora oleada de incendios. Los voluntarios también se desplazaron a otras localidades afectadas como A Mezquita (Ourense), As Neves (Pontevedra) y Camos (Nigrán). Por último, las acciones también se extendieron a otras zonas no directamente dañadas como Santiago, Miño y Monte Xalo (A Coruña) con el propósito de dar oportunidades a toda la gente interesada en colaborar con la campaña de mejora del entorno natural gallego.

Con el fin de mejorar la calidad de los trabajos, los 832 voluntarios que participaron en el programa de reforestación contaron con el asesoramiento técnico de los integrantes del Grupo Naturalista Hábitat, que determinaron las especies idóneas para cada terreno según sus características y explicaron a los participantes el proceso. Especies autóctonas y frutales, como castaños, robles, manzanos, perales y abedules, fueron las elegidas para estas jornadas.

Además de Hábitat, la campaña contó con la colaboración de otras 14 entidades, Concellos y Comunidades de Montes de las localidades donde se llevaron a cabo las distintas acciones.

Además, la entidad financiera celebró el Día de la Tierra, el 22 de abril, con una actividad en Miño donde, junto a las habituales acciones de reforestación, se llevó a cabo un taller de biodiversidad

destinado a los más pequeños. En esta ocasión, la jornada estuvo enmarcada dentro del Give & Gain 2018, la VII Semana Internacional del Voluntariado Corporativo de Forética. Los niños se convirtieron en biólogos para realizar identificaciones de especies y descubrir los rastros de fauna que se encuentran habitualmente en un paseo por el campo, un bosque o una playa (plumas, huellas, exuvias, etc.).

El 2 de junio los voluntarios de Obra Social ABANCA realizaron una actividad de conservación del medio natural en el entorno de la Isla de Ons, dentro del Parque Nacional de las Islas Atlánticas de Galicia. La actividad estuvo enmarcada en la celebración del Día Mundial del Medio Ambiente, que se celebra el 5 de junio. La jornada se centró en la eliminación de especies exóticas invasoras, consiguiendo eliminar 765 kg de 'Arctotheca calendula', una planta herbácea procedente de la península de El Cabo (Suráfrica) pero que, a día de hoy, se ha detectado de forma masiva en otros países como España.

En el mes de octubre voluntarios de ABANCA y Afundación realizaron una nueva acción medioambiental en el Parque Botánico de Montealegre (Ourense), con el fin de limpiar el espacio de especies exóticas invasoras, y realizaron acciones de conservación del medio natural en Miño, dentro de la campaña de cuidado del patrimonio natural que desarrolla el banco, en la que los participantes construyeron charcas y muros de piedra, ayudando así a generar espacios beneficiosos para la fauna.

También en octubre, un grupo de voluntarios se trasladó al Centro de Conservación e Estudo da Natureza Casa das Insuas, en Rábade (Lugo), para colaborar en la construcción de refugios de fauna. En esta expedición, los voluntarios estuvieron nuevamente acompañados por los expertos del Grupo Naturalista Hábitat, que asesoraron a niños y mayores sobre la fabricación de estos refugios. La actividad también contó con la colaboración de la Asociación Galega de Custodia do Territorio, encargada de impulsar y gestionar la Casa das Insuas.

El 24 de noviembre se realizó en Becerreá (Lugo) una acción de conservación y protección del patrimonio natural en colaboración con la Asociación Castaño y Nogal con el objetivo de descubrir diferentes especies de un bosque autóctono y realizar una puesta en valor, concienciación y defensa activa de una parte importante del medio ambiente de la zona.

Dentro del voluntariado social, los voluntarios de la Obra Social ABANCA participaron en la duodécima edición del Día Solidario de las Empresas que se celebró el 20 de octubre con diferentes actividades benéficas organizadas en A Coruña, Vigo y Madrid, sumándose a esta iniciativa promovida por Cooperación Internacional ONG y Atresmedia que se desarrolló de manera simultánea en 11 ciudades españolas y que tiene como objetivo promover el voluntariado corporativo y sensibilizar desde el ámbito empresarial sobre los problemas reales de nuestro entorno.

En la ciudad herculina, los voluntarios colaboraron en la preparación de las comidas que sirvió ese día la Cocina Económica a los usuarios de su comedor social. Los de Vigo se desplazaron a las instalaciones de la ONG Aldeas Infantiles en Redondela para preparar con los niños y niñas que residen allí una comida saludable. Y, por último, en Madrid, participaron en una jornada de Goalball organizada por la ONCE con la idea de que pudiesen conocer este deporte específico para personas con discapacidad visual que se juega con una pelota sonora y los ojos tapados, así como compartir unas horas con deportistas que lo practican.

En el mes de noviembre tuvo lugar el XX Congreso Nacional de Voluntariado en la ciudad de Ourense donde la labor de los voluntarios de la Obra Social ABANCA estuvo presente a través de un stand en el que una pantalla proyectó videos de las diferentes actividades. Además, uno de los responsables y una voluntaria participaron en sendas mesas redondas para dar a conocer las principales líneas de actuación y su experiencia en las actividades, respectivamente.

A lo largo del año 1.104 voluntarios de la Obra Social ABANCA han participado en las diferentes actividades de voluntariado medioambiental, social, deportivo y educativo.

– Foro ABANCA RESPONSABLE

En ABANCA compartimos el objetivo que persigue el ODS 17 'Alianzas para lograr los objetivos', Entendemos que es fundamental la colaboración entre organizaciones si queremos garantizar un futuro sostenible y este convencimiento nos ha llevado a promover la creación de espacios

adecuados para establecer el diálogo entre empresas y que puedan compartir experiencias que les permitan hacer compatible el crecimiento y desarrollo de sus negocios con una gestión responsable.

En este marco destaca el Foro ABANCA Responsable, una iniciativa que comenzó a andar en noviembre de 2016 con una conferencia de la activista social mauritana Aminetou Mint Ely, que presentó su proyecto Petite Bonnes. Desde entonces, el foro ha servido como marco para otras cuatro sesiones de trabajo, una centrada en la rentabilidad social con ejemplos de empresas sociales gallegas de distintos sectores y tamaños, otra sobre liderazgo empresarial a través de la experiencia del alpinista y comunicador leonés Jesús Calleja, otra en la que se profundizó en el concepto de economía circular a través de varios casos de negocio gallegos y, la última, dedicada a la difusión de los valores a través del Deporte.

Detalle de los foros celebrados en el año 2018:

– **IV Foro ABANCA Responsable: “Economía circular”.**

En el mes de mayo Francisco Botas, consejero delegado de ABANCA, abrió la cuarta edición del Foro ABANCA Responsable ante 70 empresas, instituciones y organizaciones del tercer sector que se reunieron en el Pazo de Iñás para profundizar en el concepto de economía circular y conocer varios casos de negocio gallegos de éxito en este ámbito. La actividad coincidió con la celebración de la Semana Verde de la Unión Europea, el mayor evento anual de la agenda medioambiental de Europa.

La jornada comenzó con tres ponencias que sirvieron para conocer la experiencia de tres empresas gallegas de referencia en este ámbito, la sociedad pública Sogama, la viguesa Revertia y la lucense Agroamb, que han hecho de la gestión y reutilización de residuos su modelo de negocio. Tras las charlas se desarrolló una dinámica de grupo que permitió a los participantes profundizar en los principios de la economía circular, debatir sobre las posibilidades de negocio que ofrece y también recabar ideas sobre cómo incorporar este concepto en sus propias empresas para avanzar en la sostenibilidad medioambiental.

A continuación se desarrolló una dinámica de grupo que permitió a los participantes profundizar en los principios de la economía circular, debatir sobre las posibilidades de negocio que ofrece y también recabar ideas sobre cómo incorporar este concepto en sus propias empresas para avanzar en la sostenibilidad medioambiental.

La sesión finalizó con un market place que actuó como escaparate de otros proyectos gallegos emergentes de economía circular, como el programa de recogida y reutilización de ropa de la Institución Benéfico Social Padre Rubinos, el proyecto de limpieza y reciclaje de residuos sólidos del mar que propone la asociación Mar de fábula, el negocio de transformación de las redes de pesca en bolsos de Cholita Corme y la plataforma Slow Food Compostela, que trabaja para fomentar el consumo sostenible de alimentos producidos en Galicia.

– **V Foro ABANCA Responsable: ‘El deporte como motor de cambio social, igualdad y valores’.**

En noviembre, la sede de IESIDE en A Coruña acogió la quinta edición del quinto Foro ABANCA Responsable donde se reflexionó sobre el deporte como elemento clave para el progreso social.

- La jornada contó con la presencia de tres reconocidos especialistas en el ámbito deportivo: Pepu Hernández, Francisco del Río e Iván Clavel.
- En el encuentro se abordó también la importancia de la promoción del deporte para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y las metas establecidas en la Agenda 2030.

Más de medio centenar de empresas, clubes deportivos e instituciones participaron en la jornada de trabajo, donde se abordó la importancia de apoyar el deporte base y de establecer relaciones entre organizaciones para crear proyectos conjuntos capaces de impulsar el impacto positivo de la práctica deportiva.

El ex entrenador Pepu Hernández destacó en su intervención que “el deporte colectivo ha ayudado mucho a modernizar esta sociedad porque hemos aprendido a trabajar juntos” y subrayó “el valor que tiene el deportista, que muchas veces pasa desapercibido, como transmisor de los valores asociados al deporte, como el trabajo y juego en equipo, la constancia, el esfuerzo o la generosidad, que nos ayudan como personas, como sociedad y como empresa”. También presentó el proyecto de RSC que desarrolla con la gestora Imantia Capital para mejorar

los conocimientos financieros de los deportistas, de modo que puedan tomar mejores decisiones para asegurar su futuro una vez finalice su carrera deportiva.

Francisco del Río, organizador del Foro Internacional del Deporte Ciudad de León, reforzó esa idea de la importancia de la práctica deportiva para la sociedad y explicó que el evento que él promueve en León se articula sobre tres pilares fundamentales: "espacio de análisis sobre el deporte en general, la promoción del deporte y de la actividad física entre la ciudadanía y el deporte como herramienta de formación e inclusión social".

Por último, el gerente de la Fundación Deporte Galego, Iván Clavel, se centró en el Plan de Patrocinios de Equipos de Alta Competición que desarrolla la entidad en colaboración con ABANCA con el objetivo de impulsar las canteras de los equipos de un amplio abanico de disciplinas deportivas. Éste subrayó que "lo más importante del deporte es que forma valores y contribuye a superar barreras socioeconómicas desde edades muy tempranas. Además, fomenta estilos de vida activos, que los niños y niñas cojan el hábito de practicar deporte". En su opinión, "el apoyo al deporte es la mejor inversión socialmente responsable".

Tras las ponencias, se desarrolló una dinámica de grupo en la que los asistentes trabajaron sobre la vinculación que existe entre el deporte y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la ONU en 2015 y cómo desde sus organizaciones pueden contribuir a alcanzarlos. Todos los participantes coincidieron en destacar que la práctica deportiva puede desarrollar un papel fundamental en la consecución de algunas de las metas que establece la Agenda 2030 como el fin de la pobreza, la salud y el bienestar, la educación de calidad, la igualdad de género o las alianzas para lograr los objetivos.

– Apoyo al deporte

ABANCA y la Fundación Deporte Galego (FDG) presentaron en junio una nueva edición de su programa conjunto de impulso al deporte. Esta iniciativa, lanzada en 2015, ha conseguido convertirse en este tiempo en un referente a la hora de comprometerse con la viabilidad de decenas de clubes de toda Galicia. En total, ABANCA destina tres millones de euros repartidos en cinco ejercicios.

Para escenificar este impulso se programaron siete actos celebrados en Ferrol, A Coruña, Lugo, Santiago, Pontevedra, Ourense y Vigo; en los que el deporte fue el gran protagonista. En cada uno de ellos tomaron partido representantes del banco, así como la secretaría xeral para o Deporte de la Xunta, miembros de los clubes y deportistas.

En la edición 2018, el programa mantiene su objetivo de contribuir a mejorar la salud de toda la población a través de la práctica deportiva en línea con lo establecido por el ODS 3 'Salud y bienestar' y llega a un total de 158 clubes en toda la comunidad, medio centenar más que en su primer año, de 25 modalidades deportivas diferentes que aglutinan un total de 1.325 equipos y más de 14.600 deportistas inscritos.

Coincidiendo con el arranque de su cuarta temporada, ABANCA Deporte Base hizo balance del proyecto dirigido a promocionar el deporte entre los más jóvenes y dio a conocer, en Santiago de Compostela, las principales magnitudes de esta iniciativa, en un acto en el que participó el presidente de ABANCA, Juan Carlos Escotet Rodríguez, y la Secretaria Xeral para o Deporte; y al que asistieron un centenar de entrenadores, responsables de los clubes beneficiados y jóvenes deportistas.

Precisamente estos jóvenes deportistas son los protagonistas de la campaña publicitaria del programa ABANCA Deporte Base pensada para difundir los valores del deporte a toda la sociedad. En ella, un total de 130 niños y niñas dan a conocer las buenas acciones que se desarrollan a diario en los recintos deportivos y su apuesta por valores como la perseverancia, el juego limpio, la convivencia, el compromiso, la igualdad, el trabajo en equipo, el reconocimiento, la humildad, el afán de superación y el compañerismo.

Estos jóvenes deportistas pertenecen a ocho clubes de toda Galicia y de distintas disciplinas: Sociedad Deportiva Tirán (Moaña), Club Atletismo "Ría Ferrol" (A Malata), Club de Rugby Arquitectura Técnica de A Coruña C.R.A.T. (A Coruña), Club Balonmano Porriño, Club Peluquería Mixta Friol (Lugo), Club Ourense Baloncesto COB (Ourense), Arteal Tenis de Mesa (Santiago) y Club de Voleibol Cabo de Cruz (Boiro).

Pero las novedades presentadas en el acto celebrado en el Auditorio ABANCA Santiago sobre el programa no acabaron ahí. El programa ABANCA Deporte Base iniciará en las próximas semanas una segunda línea de actuación que se traduce en una serie de encuentros con deportistas de élite. La iniciativa, que cuenta con el apoyo de Afundación, recorrerá diversos espacios de Galicia y permitirá a los más jóvenes conocer la experiencia de los profesionales y plantearles sus dudas.

El programa incluirá también visitas a los clubes para conocer sus necesidades y la publicación del cuento La niña que quería volar, que narra la historia de una joven saltadora que cumple su sueño con trabajo en equipo y perseverancia. El programa ABANCA Deporte Base forma parte del plan estratégico de patrocinios de la entidad y está centrado en el apoyo a las canteras de los clubes deportivos y al fomento del deporte en edad escolar.

– Envejecimiento activo

Nuestra sociedad envejece de forma acelerada. Se trata de un fenómeno común a todos los países desarrollados que han completado la transición demográfica, si bien es cierto que en Galicia es especialmente acusado. Esto nos coloca ante importantes desafíos económicos, sociales, culturales y políticos. Con frecuencia, el acento principal se pone en la amenaza que representa este fenómeno para el incremento del gasto público, especialmente para el sostenimiento de las pensiones y la provisión de cuidados a las personas mayores dependientes. Sin embargo, además de esa realidad innegable y preocupante, la revolución de la longevidad supone un gran logro social y trae consigo numerosos retos y oportunidades, muchos de ellos, aún por investigar.

Así, no cabe duda de que las necesidades y preferencias de las personas mayores en ámbitos como los servicios personales, financieros y bancarios, el ocio y el consumo, las viviendas con tecnología orientada a favorecer la vida independiente, los servicios de salud y el bienestar, el transporte, la formación y la potenciación de habilidades, entre otras, abren múltiples oportunidades de desarrollo económico y creación de empleo que es necesario identificar para dinamizar. Todo ello es lo que se conoce con el término de economía plateada.

El envejecimiento es consecuencia de la baja natalidad, pero también de un incremento de la esperanza de vida que se ha duplicado en un siglo. En la primera década de la pasada centuria, la esperanza de vida era de 40 años, mientras que en la actualidad se sitúa en torno a los 83 años, según datos recogidos en el Instituto Galego de Estadística en marzo de 2018. Estamos, por tanto, ante un gran logro que nos obliga a repensar la construcción social de la vejez y cómo afrontar el período vital que comienza tras los sesenta años y que pronto durará casi 30 más.

En este contexto de la **revolución de la longevidad**, desde el Área de Envejecimiento Activo de Afundación, la Obra Social de ABANCA, tenemos el reto de continuar innovando para desarrollar un modelo adecuado a las nuevas necesidades y expectativas de las personas mayores.

– El valor de la experiencia

Con el objetivo de ampliar las oportunidades de participación social de las personas mayores, aprovechando su talento y su experiencia vital y profesional, el Área de Envejecimiento Activo de Afundación, la Obra Social de ABANCA, organiza durante todo el año una serie de propuestas en el marco de su proyecto «El valor de la experiencia» a través del que desarrolla acciones de voluntariado social, así como programas intergeneracionales destinados a superar la fragmentación por grupos de edad de nuestra sociedad mediante la interacción entre ellos. Con el objetivo de avanzar en este proyecto, en 2018 el área de Envejecimiento Activo de Afundación elaboró un plan de voluntariado+60 y ratificó acuerdos con 206 voluntarios activos. Asimismo, según una encuesta realizada a socios de los espacios +60, un setenta por ciento estarían dispuestos a participar en acciones de voluntariado basadas en su experiencia. Este amplio porcentaje nos coloca ante el reto de identificar y diseñar con la colaboración activa de las personas interesadas nuevos espacios de participación y nuevas acciones que sean significativas para ellas y que a su vez resulten útiles a la sociedad.

«Fálame da emigración» es una de sus actividades más características. Se trata de un programa que propicia la celebración de encuentros entre mayores voluntarios socios de los espacios +60 de Afundación y estudiantes de centros escolares de toda Galicia para dialogar sobre sus vivencias en la emigración. Esta propuesta supone una oportunidad para conocer la historia de la mano de sus protagonistas, trasladar los valores de emprendimiento, de esfuerzo, de superación y adaptación que encarnan las historias de vida de las personas mayores voluntarias

que en su día emigraron. La comunidad educativa, por su parte, experimenta con nuevas modalidades de aprendizaje no formal que permiten despertar la curiosidad y motivación de los estudiantes.

Se han celebrado tres ediciones del proyecto siendo la última, en 2018, la que más éxito de participación ha alcanzado. 80 voluntarios y voluntarias compartieron sus experiencias con 1.019 estudiantes de 20 centros educativos de toda Galicia, datos que reflejan la buena acogida de este proyecto que pretende reunir a distintas generaciones y establecer nuevos foros con estos y otros contenidos que favorezcan el diálogo, el aprendizaje mutuo y el trabajo conjunto, necesario para avanzar hacia una sociedad donde todos aportemos en función de nuestras capacidades, independientemente de nuestra edad, aprovechando, de esta manera, el enorme caudal de experiencia de los mayores. Los jóvenes aprecian las circunstancias difíciles que tuvieron que afrontar los mayores y su capacidad de superación; para los mayores esta experiencia les ha permitido sentirse escuchados, útiles y reconocidos y para todos los centros participantes. En consonancia con las valoraciones de estudiantes y mayores, los beneficios para ambos son muchos, al romperse los estereotipos y comprender lo que pueden aprender unos de otros.

Como parte de los programas de «El valor de la experiencia», se desarrollaron a lo largo del año diversas actividades intergeneracionales en distintas localidades. Los que siguen son algunos ejemplos.

- El Espazo +60 de Pontedeume acogió en el mes de abril un encuentro entre sus socios y socias y un grupo de estudiantes de intercambio procedentes de Finlandia e Islandia. Esta actividad fue fruto de la colaboración con el IES Breamo en el proyecto Erasmus + Words over walls y pretende establecer un diálogo abierto entre jóvenes y mayores sobre temas como la emigración, entre otros.
- El Espazo +60 de Ourense y la Asociación Sustinea organizaron el mes de marzo, y por tercer año consecutivo un taller intergeneracional de risoterapia. Además de los socios y socias de la entidad, participaron también un grupo de jóvenes de entre 18 y 30 años de Marruecos, Rumanía y España miembros del programa de intercambio cultural «Movilízate», financiado por Erasmus+ y organizado por la Asociación Sustinea, entidad de desarrollo sostenible, y chicos y chicas de la Asociación ADO (Asociación de Personas con Discapacidad de Ourense). Los objetivos de este taller fueron favorecer el encuentro intergeneracional entre personas jóvenes y mayores, adquirir habilidades que permitiesen utilizar el sentido del humor, desdramatizar las situaciones de la vida diaria, aprendiendo a mirar las cosas lo más favorablemente posible, aprender a reírse de uno mismo y romper los estereotipos ligados a la edad.
- En noviembre, el Espazo +60 de Viveiro acogió un encuentro intergeneracional estructurado en dos partes. En primer lugar, las niñas y niños de infantil del Colegio Landro participaron en una clase de gimnasia de mantenimiento con las personas socias. A continuación visitaron una muestra realizada a partir de la colección de maquetas de coches antiguos de Santiago Ferro, socio del Espazo +60 Afundación Viveiro. Esta exposición de 465 coches a escala 1/43 estaba conformada por modelos de las marcas Seat, Ford, Citroën, Renault y Volkswagen, así como de coches antiguos, autobuses del Reino Unido y furgonetas de reparto de los años sesenta y setenta.

Además de los proyectos intergeneracionales, se realizaron otras acciones de voluntariado, culturales, solidarias y formativas, también incluidas en el proyecto «El valor de la experiencia» del Área de Envejecimiento Activo de Afundación, cuyos beneficiarios fueron otras personas mayores o la comunidad en sentido amplio. Estas acciones han reunido igualmente a un gran número de participantes, con 584 voluntarios y voluntarias socios de los espacios +60 de la entidad. Las acciones realizadas son muy variadas, desde la puesta en marcha de actividades en las que los voluntarios transmiten sus conocimientos o habilidades, como talleres de idiomas, conocimiento del patrimonio histórico y natural, artesanía, cocina, aulas de salud o música, entre otras, hasta representaciones teatrales y musicales en residencias y asociaciones o centros escolares a cargo de los grupos culturales de los espacios +60.

En el ámbito del voluntariado cultural y educativo, en 2018 el grupo de teatro del Espazo +60 de A Coruña versionó a Castelao en su pieza Os vellos namorados, obra que presentó en marzo en el Centro Ágora de A Coruña, en el Teatro Afundación de Vigo, en abril y en Pontevedra en el mes de mayo. Esta farsa en tres actos y epílogo, adaptada por el director del grupo, Víctor

Díaz Barús, satiriza sobre el amor y la muerte de tres viejos imprudentes mediante la combinación de texto, música y canto. La recaudación se destinó íntegramente a ASOTRAME, asociación sin ánimo de lucro que dedica su actividad a colaborar en proyectos de investigación del cáncer hematológico, informar y sensibilizar sobre la importancia de la donación de médula ósea y dar soporte emocional a pacientes y familiares que conviven con la enfermedad.

Por su parte, el grupo de teatro leído A Berenguela, formado por voluntarios y voluntarias miembros del Espazo +60 de Ourense, interpretó para escolares del Colegio Concepción Arenal, el Colegio Padre Feijoo Zorella y el Colegio Divina Pastora las obras Las princesas traviesas y A la doctora Cabrera la marean. El Espazo +60 de Ourense cuenta desde hace cuatro años con el grupo de teatro «A Berenguela», dirigido y coordinado por la socia voluntaria Nora Sola y formado por otros diez voluntarios y voluntarias. En diciembre, el grupo de teatro leído formado por voluntarios del Espazo +60 de Ferrol, interpretó para niños y niñas de segundo y tercero de primaria del CPI de Esteiro la obra El bosque encantado en Navidad.

También el grupo de guiñol «La Tarara», formado por socias y socios del Espazo +60 de A Coruña de Afundación, realizaron varias actuaciones durante el curso ante escolares de la ciudad. «La Tarara» nació en 1993 por iniciativa de un grupo de socios y desde el comienzo han elaborado artesanalmente las marionetas y todo el atrezzo que precisan para sus representaciones. Aunque sus repertorios están dirigidos a grupos diversos, orientan sus actuaciones a fines sociales y solidarios, favoreciendo como en esta ocasión los intercambios generacionales o acercándose a públicos que tienen un acceso más restringido a este tipo de representaciones, como las personas que están internadas en hospitales o en centros gerontológicos.

Dentro de las acciones de voluntariado enmarcadas en el ámbito cultural y educativo, destaca asimismo el taller de cuentacuentos intergeneracional desarrollado por voluntarias y voluntarios del Espazo+ 60 de Betanzos que preparan y escenifican cuentos para escolares de 3 a 6 años, con el objetivo de fomentar la relación y destacar valores como el esfuerzo, la solidaridad, generosidad, amistad, estimular el interés por la lectura y desarrollar su capacidad de escucha y atención. En 2018 celebraron el Día das Letras Galegas, dedicado a María Victoria Moreno representando su obra A festa no faiado y en el mes de diciembre interpretaron el cuento El zapatero y los duendes de los Hermanos Grimm, para estudiantes del CEIP Francisco Vales Villamarín.

Asimismo, dentro de las acciones de voluntariado vinculadas a objetivos solidarios, la Asociación Española Contra el Cáncer premió en 2018 a Afundación en reconocimiento al trabajo de colaboración realizado por los socios y socias del Espazo +60 de Ourense, donde se instala periódicamente una Tienda Solidaria para poner a la venta los trabajos realizados por sus socios y socias en los talleres impartidos durante el curso. Todos los beneficios se destinan al proyecto de la AECC de Ourense «El carrito de don Amable», un programa de apoyo para las personas que están en las plantas de oncología del Complejo Hospitalario de Ourense (CHOU) y del Hospital del Barco de Valdeorras.

El Espazo +60 de A Coruña celebró su tradicional «Mercado solidario», destinado en esta edición a la recaudación de fondos para la financiación la Asociación Galega de Trasplantados de Médula Ósea (ASOTRAME). Los productos disponibles en el mercado fueron elaborados por los socios y socias participantes en el taller solidario, desde ropa de niños, vestidos, manteles, bolsas de merienda, muñecos, paños bordados o encajes de Camariñas, hasta toda una serie de productos de artesanía y bisutería, que se imparte en el Espazo +60 de A Coruña. Esta actividad tiene como objetivo también promover la creatividad, la imaginación, la solidaridad y la cooperación entre los participantes así como el desarrollo de hábitos de reciclado.

En el mes de febrero, los miembros del Espazo +60 de Ferrol de Afundación, la Obra Social de ABANCA entregaron los beneficios recaudados en su Tienda Solidaria a representantes de la Cocina Económica de Ferrol. Todos los productos que se pusieron a la venta en esta tienda fueron elaborados por las propias socias y socios que participaron en el Taller Solidario que se imparte a lo largo de todo el año. La Tienda Solidaria se abrió nuevamente en los meses de mayo y diciembre.

En Monforte, el Espazo+ 60 de Afundación puso en marcha una campaña solidaria de recogida de alimentos, en colaboración con Cáritas. Durante todo el mes de mayo, los socios y socias del centro recogieron las donaciones destinadas a los desayunos y meriendas de los niños y

niñas de familias en riesgo de exclusión social para intentar paliar así el problema que supone para muchas de ellas el cierre de los comedores escolares durante las vacaciones.

Asimismo, dentro de los programas de voluntariado dirigidos a que los participantes transmitan sus conocimientos y habilidades, en el Espazo +60 de Ourense se desarrolló en 2018 una nueva edición de su «Aula de Salud», organizada en colaboración con el Centro Médico El Carmen y la Escuela de Salud de Ourense. Los talleres fueron impartidos por colegiados médicos voluntarios y están dirigidos a la formación de la ciudadanía en aspectos básicos relacionados con el autocuidado, el conocimiento y la participación activa de los pacientes en el tratamiento y control de sus propias enfermedades.

En el Espazo +60 de Monforte de Lemos se desarrolló en los meses de enero y febrero un taller de confección de comadres y compadres, con el objetivo de contribuir a que esta tradición no desaparezca.

– Imagen Social

La difusión de una imagen social de los mayores alejada de estereotipos y la divulgación del conocimiento y buenas prácticas en el ámbito del envejecimiento activo forman parte igualmente de los objetivos de Afundación Obra Social ABANCA. Para visibilizar el trabajo que la entidad realiza en este sentido, en esta superación de estereotipos, la entidad celebra anualmente dos fechas especialmente significativas a nivel internacional, el Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional, instituido por la Unión Europea en 2009 y que se conmemora cada 29 de abril, y el Día Internacional de la Personas Mayores, que se celebra cada 1 de octubre desde 1990, fecha en que lo instituyó la ONU.

Coincidiendo con la celebración el 1 de octubre del Día Internacional de las personas Mayores, fecha en la que este año se conmemoró también el Día de la Educación Financiera, ABANCA y Afundación presentaron los resultados de un estudio cualitativo realizado en colaboración con la consultora Big Band y otro cuantitativo realizado a través de una encuesta a personas socias de los espazos +60. El objetivo de este último era analizar las principales motivaciones, intereses y necesidades de las personas mayores socias de los espazos+60 con el fin de mejorar las acciones y propuestas e identificar los nuevos perfiles de este grupo de población. Una de las principales conclusiones de estos estudios es que este colectivo se caracteriza fundamentalmente por su actitud positiva ante esta nueva etapa y una vida social activa.

Así, los datos extraídos de la encuesta realizada entre los socios de los espazos +60 de Afundación indican que un 66% realiza con frecuencia actividades deportivas, el 52% participa con asiduidad en actividades culturales y formativas y un 49% realiza habitualmente viajes particulares. Además, un 70% estarían interesados en participar en acciones de voluntariado en las que puedan aportar su experiencia. Las respuestas obtenidas ponen de manifiesto que se están incorporando progresivamente al mundo digital, la mayoría dispone de un dispositivo Smartphone y usa servicios de mensajería instantánea (80%) y correo electrónico (66%). Utilizan en menor medida las redes sociales (35%) y son más reacios a realizar compras online (17%).

En el ámbito financiero, el 73% se decanta por la atención presencial en la oficina, aunque el 63% manifiesta que utiliza los cajeros automáticos y alrededor de un 50% conoce la banca electrónica. En el caso de la banca móvil, el porcentaje se reduce al 33%. Le dan importancia a tener cubierta una posible situación de dependencia (79%) pero la gran mayoría, un 89%, no tienen contratado ningún producto o servicio que garantice algún tipo de ayuda en caso de que pueda necesitarla. También manifiestan interés por obtener asesoramiento en relación con la sucesión y las herencias (37%).

Sus principales preocupaciones son la salud (76%) y la situación económica personal (65%) o la de sus descendientes (54%).

En 2018 la Obra Social de ABANCA conmemoró el Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional con un homenaje a María Illobre Caamaño, socia del Espazo +60 de Betanzos y una activa participante en las actividades que, enmarcadas en «El valor de la experiencia», desarrolla la entidad. De este modo, María Illobre Caamaño conduce, con 94 años, el club de calceta que cada martes tiene lugar en el Espazo +60 de Betanzos, además de ser asidua participante del programa de actividades.

Asimismo, dentro de esta celebración, Afundación publicó un año más su manifiesto de diez puntos en el que la escritora Yolanda Castaño y el presidente de la Real Academia Galega, Víctor

Freixanes, proclamaron junto a socias y socios de los espazos +60 de Afundación y estudiantes que forman parte de sus programas intergeneracionales, la importancia de compartir el valor de la experiencia, de aprovechar los conocimientos y las lecciones de vida de los mayores para guiar a las generaciones más jóvenes y, a la vez, seguir aprendiendo de ellas.

– **Los espazos +60**

Afundación cuenta con una red de 11 espazos +60 en A Coruña, Lugo, Ourense, Pontevedra, Santiago, Vigo y Ferrol y en las localidades de Monforte, Betanzos, Viveiro y Pontedeume, con más de 14.000 personas socias.

La Obra Social de ABANCA desarrolla su acción en este ámbito con el reto de facilitar oportunidades para que las personas mayores sigan desarrollando su proyecto vital a través de acciones basadas en el modelo de envejecimiento activo promovido por la Organización Mundial de la Salud (salud, aprendizaje permanente, participación social y seguridad). Estas acciones deben responder a sus necesidades y expectativas y adaptarse a los nuevos y diversos perfiles que se incorporan, con un mayor nivel de instrucción y de manejo de Internet.

De este modo, los programas llevados a cabo en los espazos +60 de Afundación se desarrollan con una propuesta de más de 900 actividades programadas durante todo el año, en torno a cinco líneas de trabajo:

- Saber+, con actividades que favorecen el aprendizaje de idiomas, el conocimiento del patrimonio, las humanidades o la formación en temas emergentes.
- Cultura digital, para facilitar la incorporación de las personas mayores a las nuevas tecnologías en su vida cotidiana, como los talleres sobre el uso de las TICs, el aprovechamiento de los teléfonos móviles o la formación sobre seguridad en este ámbito.
- Hábitos saludables, con actividades físicas, pero también de desarrollo cognitivo, bienestar personal y emocional o nutrición. Así en 2018 se impartieron, entre otros, charlas y talleres sobre psicología positiva, técnicas para liberar el estrés, primeros auxilios, mindfulness, entrenamiento cerebral o prevención de caídas y también se desarrollaron iniciativas de formación permanente en este ámbito.
- Expresión artística, entre los que destacan varias agrupaciones consolidadas que realizan actuaciones en el exterior, como las teatrales en los centros de A Coruña, Pontevedra y Vigo; cuentacuentos y guiñol en Betanzos, Ourense, Pontedeume, Pontevedra y A Coruña o corales e instrumentales en Ferrol y Santiago y otras iniciativas nuevas como recitales poéticos y tango-fusión en Pontevedra.
- Ocio activo y relacional con la programación de viajes nacionales e internacionales y visitas culturales a museos, rutas históricas y naturales además de la celebración de festividades tradicionales. Así, para 2018 se programaron cinco viajes de los cuales tres fueron internacionales, a Italia (Nápoles y costa amalfitana), Alemania (crucero por el Rhin) y los fiordos noruegos y dos nacionales, al País Vasco y Castilla y León, en los que participaron más de 600 viajeros.

Además, se llevaron a cabo rutas de senderismo y excursiones, con programas ya consolidados como las «Rutas históricas y naturales» del Espazo +60 de Ferrol, que nacieron hace cinco años y que han extendido el modelo a centros de otras localidades. La actividad está diseñada para redescubrir el entorno próximo, desde el punto de vista histórico-artístico, cultural, natural, etc. Los participantes realizan rutas, con sesiones interactivas en el aula, previas y posteriores, que permiten establecer redes sociales entre las personas participantes y compartir sus conocimientos, vivencias y opiniones sobre su realidad más próxima. Partiendo de esta experiencia de Ferrol, el Espazo +60 de Vigo ofreció una programación mensual de rutas de senderismo intergeneracionales, a las que se unen otras rutas organizadas desde los distintos espacios como la senda litoral del Camino de Santiago, las orillas del río Cabe, la Ribeira Sacra, el parque nacional de las Illas Atlánticas o las visitas al Pórtico de la Gloria y a la exposición «Galicia Universal. El arte gallego en las Colecciones de ABANCA y Afundación».

– **«Como na casa»**

Aunque muchas de las personas mayores de 65 años residentes en Galicia presentan una capacidad funcional que les permite desarrollar una vida autónoma, independiente y activa, una

parte importante de los mayores gallegos dependen físicamente de otros. Es previsible que esta cifra vaya en aumento en los próximos años, debido al envejecimiento poblacional y al crecimiento del grupo de población mayor de 80 años. Para garantizar a la población en situación de dependencia una atención de calidad y centrada en las personas y reducir la lista de espera en centros residenciales, se hace necesario contar con una mayor oferta pública en aquellos lugares con mayor demanda para facilitar que las personas puedan permanecer cerca de sus hogares y de su entorno.

Por esta razón, teniendo en cuenta que las personas mayores son uno de los colectivos prioritarios para ABANCA y Afundación y que una adecuada atención de aquellos especialmente vulnerables es esencial para garantizar su bienestar, ambas entidades han decidido apoyar el plan «Como na casa» de la Consellería de Política Social de la Xunta de Galicia destinado a crear 900 nuevas plazas residenciales y alrededor de 500 nuevos empleos. Así, ABANCA y su Obra Social, Afundación, convocaron en el mes de diciembre un concurso de ideas en el que deberán presentarse diseños arquitectónicos de vanguardia, innovadores y que constituyan un referente en la prestación de los servicios residenciales de atención a personas mayores. Ambas entidades, que colaboran con este proyecto en calidad de expertas en el ámbito del envejecimiento activo, destinan 220.000 euros a este concurso.

El plan «Como na casa», puesto en marcha por la Xunta de Galicia, contempla la ampliación de la cobertura asistencial a la población gallega que se encuentra en situación de dependencia, con el objetivo de mejorar su calidad de vida y reducir las listas de espera para acceder a centros asistenciales. Así, su principal acción es la construcción de siete nuevos centros residenciales en Vigo, A Coruña, Ferrol, Santiago, Pontevedra, Ourense y Lugo.

El objetivo del concurso de ideas es definir un concepto de centro residencial moderno, que tenga en cuenta las tendencias del modelo de atención integral centrada en la persona, los avances arquitectónicos y tecnológicos, la sostenibilidad y eficiencia energética y dé prioridad al bienestar y calidad de vida de las personas. La solución que se presente al concurso, en formato de concepto elemental y esquemático, servirá de base para la redacción de los anteproyectos que se utilizarán para licitar los proyectos y obras de las siete residencias. La propuesta debe ser versátil y adaptable a los siete emplazamientos.

Un jurado, integrado por representantes de las diferentes entidades y del Colegio de Arquitectos de Galicia, seleccionará las tres mejores ideas, cuyos autores serán distinguidos por ABANCA y Afundación con premios que suman una dotación de 20.000 euros. Además, la idea ganadora del concurso dispondrá de 200.000 euros para la redacción de los anteproyectos de las siete residencias que conforman el plan «Como na casa».

– Otras acciones sociales

– II Foro Internacional del Deporte Ciudad de León (FID)

ABANCA volvió a ser una de las entidades que hicieron posible que León fuese la capital española del deporte en el mes de mayo, fechas en las que se celebró el II Foro Internacional del Deporte Ciudad de León.

A través de la implicación con la celebración de este II Foro Internacional del Deporte Ciudad de León ABANCA y su obra social, Afundación reiteran su apuesta por dos líneas de trabajo: por un lado, el compromiso con León y su provincia, plasmado en diferentes actividades en los ámbitos económico, social y cultural, y, por otro, la promoción del deporte como herramienta de desarrollo social y educación en valores

El FID, organizado por la Asociación Golden Dreams Team, desarrolló un programa que arrancó con una jornada centrada en la evolución de la mujer en el deporte. Las deportistas Lydia Valentín, Eli Pinedo, Jennifer Pareja y Nuria Marqués también visitaron las instalaciones del banco para atender a clientes y admiradores. Además, estuvieron acompañadas por David Cal, embajador del FID y deportista español con más medallas de la historia. Finalmente, las cuatro deportistas reflexionaron sobre la situación de la mujer en el deporte en un coloquio celebrado en el Teatro San Francisco.

El foro también contó con el encuentro de uno de los equipos más icónicos de la historia de la ciudad de León, el Elosúa, que volvió a juntarse varias décadas después para rememorar los años dorados del baloncesto local.

El evento sirvió también para fomentar el deporte como medio de desarrollo social y personal, para promover la inclusión social a través de la práctica deportiva, para apoyar al deporte local y, en general, para impulsar la cultura del deporte entre la ciudadanía leonesa.

La iniciativa 'Corre con ABANCA y Fermín Cacho' reunió en el centro de León a cientos de personas que disfrutaron de una clase práctica para todas las edades con un recorrido entre la plaza de San Marcos y a lo largo de la ribera del río Bernesga, repitiendo la experiencia del pasado año con el maratoniano Martín Fiz.

Tras la carrera, el atleta participó en una mesa redonda en el Teatro San Francisco junto a otros ídolos del deporte como Rafael Martín Vázquez, Juan Antonio Corbalán e Iván Pedroso, donde hablaron sobre su experiencia y recordaron viejos tiempos. Además, los cuatro ex deportistas visitaron las instalaciones de ABANCA en León para firmar autógrafos y compartir unos minutos con clientes y aficionados.

– Torneos solidarios entre empresas

Con la idea de continuar apoyando a entidades e iniciativas sociales se celebró una nueva edición del 'Torneo Solidario ABANCA Obra Social', en colaboración con Coca-Cola y Cruz Roja. El baloncesto, en modalidad 3x3 fue el deporte elegido en la quinta edición, con la participación de ocho equipos de empresas como Bahía Software, NETEX, OESÍA y Colegio de Abogados, entre otras.

La recaudación del torneo a través de las inscripciones y aportaciones de los participantes, además de los donativos realizados por el público asistente, fue destinada a Cáritas Mondoñedo-Ferrol para el apoyo a sus proyectos de inserción social y laboral.

– Campaña de recogida de juguetes

Un año más ABANCA ha llevado a cabo la campaña de recogida de juguetes 'La ilusión crece cuando se comparte', que en esta ocasión ha conseguido reunir un total de 4.270 juguetes. Todos ellos se repartirán entre Cáritas A Coruña y Ourense, Aldeas Infantiles de Vigo y Cruz Roja de Lugo quienes contribuirán con las familias de los niños y niñas de las familias con menos recursos en Navidad.

El éxito alcanzado se ha conseguido gracias a todos los compañeros y compañeras, clientes, comercios y otras personas que se desplazaron hasta los locales habilitados para la recogida desde el 12 de diciembre hasta el día 22. Asimismo, se habilitó un número de cuenta solidario para hacer donaciones. Todo el dinero recaudado por esta vía también se ha destinado a comprar más juguetes que fueron a parar a manos de niñas y niños gallegos.

Para que la campaña solidaria funcionara correctamente, los locales habilitados fueron atendidos por 89 compañeros y compañeras que participaron como voluntarios. Entre sus tareas, las de recoger y organizar todos los juguetes recibidos a lo largo de este periodo.

Para incrementar el número de regalos que se entregaron antes de la festividad de Reyes, ABANCA y Afundación realizaron la adquisición de un lote de juguetes adicional fruto de una acción en colaboración con la Federación Galega de Comercio para que las compras realizadas por los clientes se transformasen en Navidad en sonrisas infantiles. Por cada compra realizada con las tarjetas de crédito y débito de ABANCA hasta el 21 de diciembre se acumularon puntos que el banco canjeó posteriormente por regalos que se sumaron a las donaciones conseguidas en los locales físicos.

– Colaboración con Banco de Alimentos (pendiente aceptación evidencias KPMG)

ABANCA ha desarrollado una acción solidaria en todas las territoriales gallegas coincidiendo con las cenas de Navidad que se llevaron a cabo en las principales ciudades.

La campaña de recogida de alimentos impulsada por ABANCA forma parte del compromiso y apoyo de la entidad con los ciudadanos gallegos con menos recursos y se viene realizando de manera continuada en los últimos años.

– ABANCA participó en la Jornada Corresponsables

La sede de A Coruña de Afundación acogió la presentación del Anuario 2018 de Corresponsables, 'La Gestión de la RSE y el Negocio Responsable', en el que se profundizó en las mejores prácticas en materia de Responsabilidad Social y se destacó la apuesta por la sostenibilidad como una oportunidad de apertura hacia el entorno, aprovechar las oportunidades de negocio, pensar en el largo plazo y mayores dosis de innovación.

Además de las buenas prácticas de ABANCA y Afundación, la jornada contó con las intervenciones de representantes de Gadisa, ENDESA, y R en una mesa redonda de empresas. Durante la jornada la consultora de RSE y Sostenibilidad en IntheMOVE, moderó la mesa en la que diferentes grupos de interés ofrecieron su punto de vista sobre el desarrollo de la RSE en Galicia como Casa Grande de Xanceda, MetalFerrol, Cruz Roja y Atrevia.

– Festival Intercentros

A mediados de marzo, se celebró una edición más del Festival Intercentros, actividad que une la destreza de los más de un millar de niños y jóvenes participantes de la provincia de A Coruña con los valores de la educación, amistad y solidaridad. Además de contribuir con nuestra aportación, los integrantes del programa de Voluntariado Corporativo colaboraron tanto en la Gala Final como en la fase previa. En esta edición se recaudaron 1.800 kg de alimentos a favor de la Cocina Económica y más de 18.000 € para la Real Institución Benéfico-Social Padre Rubinos.

– Recaudamos 23.340 € con el Sorteo del Oro

La última campaña de venta de boletos del Sorteo del Oro de la Cruz Roja en las oficinas de ABANCA ha logrado reunir 23.340 € con los que Cruz Roja podrá llevar a cabo sus principales proyectos de ayuda a las personas con mayor necesidad, motivo por el cual desde Cruz Roja han dado las gracias a toda la plantilla de ABANCA por ayudar a recaudar este dinero, reflejo de la implicación que ciudadanos, empresas e instituciones han tenido con ella.

– Otros eventos y entidades sociales apoyados por ABANCA Obra Social

A lo largo del año apoyó a diversas entidades y a sus eventos solidarios,

- Fundación Curemos el Parkinson: Afundación contribuye con las actividades de investigación de la enfermedad, entre las que se destaca las relativas al Estudio COPPDIS para la mejora de la calidad de vida de pacientes y familiares.
- Esperanza del Salnés: ABANCA mantuvo la histórica colaboración con la asociación que destaca por la acción social que desarrolla en el ámbito asistencial y de la integración de las personas con discapacidad en el sur de Galicia.
- El Colegio Público Virgen del Rocío de Vigo, el CEIP Juana de Vega de Oleiros y el colegio FASIA de Sarria (Barcelona) recibieron, respectivamente, 3, 5 y 5 equipos informáticos para el aula de informática de cada centro.
- Autismo de León y Autismo de Ourense recibieron 2 equipos informáticos cada una de las organizaciones.
- El Consorcio del Comercio del Salnés recibió 1 equipo informático para poder llevar a cabo la gestión de su organización.
- La Casa de Acogida de la Grande Obra de Atocha, Cáritas Mondoñedo-Ferrol, ASPANAEX, Cáritas A Coruña, la Escuela Municipal de Música de Sada, Down Lugo y Fundación Daño Cerebral de Lugo recibieron la donación de diverso material de oficina y mobiliario para sus centros.

– Colaboraciones con entidades, organismos y agentes sociales

Dentro de la estrategia de Responsabilidad Social Corporativa de ABANCA se colabora con entidades, organismos y agentes sociales del tejido cultural y empresarial de todo el noroeste de

España en la promoción, difusión y apoyo al conocimiento, a la investigación, a la cultura, al deporte y al arte en sus diferentes facetas. Algunos ejemplos de ésta colaboración son los siguientes:

– **Mobile Week Coruña**

ABANCA se convirtió en el principal apoyo privado con el que contó la primera edición de la Mobile Week Coruña, un evento desarrollado entre el 21 y el 28 de noviembre y que convirtió numerosos espacios de A Coruña, su área metropolitana e incluso Santiago de Compostela en foros de reflexión sobre la transformación digital y su impacto en la sociedad actual.

El banco ha realizado una apuesta clara por situarse a la vanguardia tecnológica desde su creación y el patrocinio de esta iniciativa supone un paso más en la voluntad de acercar la tecnología a toda la sociedad, contribuyendo así a reducir la brecha digital existente en la actualidad que limita la igualdad de oportunidades tanto a nivel particular como en el ámbito empresarial, especialmente en el caso de pymes y autónomos.

El acuerdo de colaboración que han suscrito ABANCA y el Club Financiero Atlántico, que colabora con Mobile World Capital Barcelona en la organización del evento, materializa el compromiso del banco con esta iniciativa por un periodo de cuatro años y ofrece estabilidad a los promotores para organizar nuevas ediciones del evento en la ciudad en ese plazo.

ABANCA, su Obra Social, Afundación, e IESIDE también tuvieron presencia activa en algunas de las numerosas actividades que incluyó el programa de la Mobile Week Coruña, especialmente dentro del bloque Mobile Week Talks.

La sede de Afundación en A Coruña acogió, el 22 de noviembre, dos propuestas centradas en la educación, la conferencia de Julio Cabero, catedrático de la Universidad de Sevilla especialista en tecnología educativa, y el debate 'El aula del futuro', en el que expertos en la materia abordaron los cambios que la tecnología y la digitalización están provocando en los alumnos y docentes. El día 23 de noviembre, el director general de IT, Información, Procesos y Operaciones de ABANCA, José Manuel Valiño, participó en la mesa redonda 'Revolución digital en el trabajo'. En este encuentro, desarrollado en Expocoruña, se abordaron cuestiones como los nuevos perfiles profesionales que surgen a raíz de la revolución tecnológica, la empresa 4.0, la inteligencia artificial o las criptomonedas.

También en el bloque Mobile Week Talks se enmarcaron cuatro charlas dinámicas organizadas por ABANCA, Afundación e IESIDE bajo el título 'Claves del futuro en la empresa'. Las ponencias, a cargo de reconocidos expertos en los campos del marketing, la innovación o el management como Idoia de Paz Gómez, Jesús Hernández Ruiz, Álvaro Gómez Vieites o Jaume Gurt, abordaron las líneas maestras del futuro en los cuatro ámbitos fundamentales de la empresa: las personas, las tecnologías, los clientes y el management.

– **Impulso a la competitividad del Comercio Galego**

ABANCA y la Federación Galega de Comercio (FGC), que agrupa a los comerciantes de la comunidad, renovaron la histórica colaboración dentro de una estrategia conjunta de apoyo a los negocios de proximidad.

El convenio, firmado en Santiago, recoge las demandas del colectivo, que se centran en una atención más especializada y nuevos productos para ganar en competitividad respecto a las grandes superficies y los comercios online.

El acuerdo supone una mejora sustancial para los autónomos y empresarios de este sector en las condiciones de contratación de determinados productos de ABANCA. Específicamente, los integrantes de la FGC encontrarán respuestas para acometer nuevas inversiones gracias a préstamos personales o hipotecarios, así como leasing mobiliario con intereses atractivos y un plazo de amortización de hasta cinco años.

Las soluciones de financiación también incluyen alternativas como la póliza de crédito, que podrá ser a tipo fijo o variable, con condiciones mejoradas. En este epígrafe ABANCA también incluye respuestas a través de avales, líneas de comercio exterior o descuento comercial, entre otros.

El texto rubricado por ambas entidades se extiende también a otros programas de financiación oficial, gracias a los acuerdos firmados con el Igape, el ICO y las sociedades de garantía

recíproca. Los comerciantes también podrán acceder al Plan Activamos, el programa de impulso financiero lanzado por ABANCA y las cuatro diputaciones gallegas.

Los clientes de los establecimientos también cobran protagonismo con este texto, ya que ABANCA habilita propuestas de crédito adaptadas. De esta manera, pueden optar a financiación ágil y directa en el punto de venta gracias al servicio APLAZOS, que se convierte en una herramienta útil para competir con los grandes establecimientos.

La firma también sirvió para avanzar en el lanzamiento de la campaña de promoción de las compras en estos establecimientos. La nueva edición de los "Días azuis do comercio galego", que pusieron en marcha las dos entidades el año 2017 junto a la Xunta de Galicia permitió ganar grandes premios a clientes y comercios.

– ABANCA Ademar

En el mes de febrero, nuestra entidad firmó la ampliación, durante tres años más, del apoyo al equipo de balonmano ABANCA Ademar de León. ABANCA es patrocinador del equipo desde 2014 y con esta renovación seguirá ligado al proyecto del ABANCA Ademar al menos hasta la temporada 2020-21. Esta vocación de permanencia, que desde el inicio manifestó nuestra entidad, ha permitido ganar en estabilidad y mejor gestión al club y se ha traducido en un claro impulso deportivo.

El director territorial de León y Asturias, Marcos Lamas, y el presidente del ABANCA Ademar, Cayetano Franco Juan, participaron en el acto de firma en el que estuvieron arropados por representantes de la junta directiva del club, así como por el entrenador, Rafa Guijosa, el primer equipo al completo y un grupo de jugadores de la cantera.

ABANCA es una entidad muy presente en la vida social, económica, deportiva y cultural de León, de forma que para nosotros es natural estar vinculados al primer club de la provincia, una institución que proyecta el nombre de León de acuerdo con unos valores de trabajo en equipo, esfuerzo y visión de futuro con los que nos sentimos muy identificados.

– R.C. Celta

Carlos Mouriño, presidente del Real Club Celta y Francisco Botas, consejero delegado de ABANCA, presentaron en el mes de junio, en el salón regio de A Sede un nuevo acuerdo que refuerza la colaboración institucional entre ambas instituciones y renueva los términos del patrocinio deportivo.

El plan por el que ABANCA se convierte en la entidad financiera de referencia y main partner del RC Celta, contempla una colaboración estable durante los próximos 10 años y un cambio en el nombre del estadio que pasará a llamarse comercialmente ABANCA Balaídos.

– Selección española de hockey

ABANCA fue uno de los principales patrocinadores de la selección española de hockey y del Campeonato de Europa de Hockey a Patines que se disputó en A Coruña entre el 14 y el 22 de julio. Un acontecimiento que, por primera vez en su historia, se celebró en Galicia y que contó con la participación de las once mejores selecciones de Europa.

Nuestra entidad patrocina este evento que consolida la afición por el hockey en la ciudad. ABANCA siempre ha estado al lado de este deporte, apoyando desde hace más de 25 años al Hockey Club Liceo, uno de los equipos más importantes del mundo.

– Fundación Catedral de Santiago

ABANCA y la Fundación Catedral de Santiago firmaron un acuerdo para la realización de actuaciones encaminadas a la conservación, restauración y promoción y difusión cultural de la Catedral de Santiago de Compostela y sus actividades y, en especial, de su Museo.

El acuerdo, firmado por Juan Carneiro, director territorial de ABANCA en Santiago, y por Daniel Carlos Lorenzo Santos, director de la Fundación Catedral de Santiago, establece una colaboración de 60.000 euros en los tres años de vigencia del convenio.

Coincidendo con el centenario de la creación de la obra 'Tríptico de Pentecostés', del autor compostelano Juan Luis López, este primer año de convenio se llevan a cabo una serie de actuaciones para la recuperación y difusión de este conjunto artístico. En primer lugar, se

acometió la restauración de la obra y, cuando finalice, se presentará con una exposición temporal y la publicación de una monografía con un estudio de las piezas y la memoria de la restauración.

El 'Tríptico de Pentecostés' es una obra singular de los fondos pictóricos de la catedral, encargada al pintor más significativo de Compostela en la primera mitad del siglo XX, Juan Luis López. Se trata de una pieza realizada en óleo sobre tabla en 1918, que fue presentada por Juan Luis, junto a cuatro retratos, para la Exposición Nacional de 1920, obteniendo, por esta pieza, una propuesta para la Primera medalla.

– **Que ninguén baile so**

Como admiradores incondicionales de la cultura popular gallega, en ABANCA queremos que todo el mundo viva y disfrute de nuestras fiestas al máximo, por eso, volvimos a poner en marcha la campaña 'Que ninguén baile so'.

A lo largo de 2018 patrocinamos 127 fiestas por toda Galicia. De ellas, 20 son de Interés Turístico Internacional y Nacional y 107 de Interés Turístico Autonómico.

La campaña dio comienzo con la '50 Feira do Cocido de Lalín' y con un plan especial que el equipo de Marketing, en colaboración con Negocio Institucional, diseñaron para promocionar el carnaval gallego, fiesta muy popular en muchos pueblos de nuestra Comunidad.

COMPROMETIDOS CON LA CULTURA

[103-2](#), [103-3](#), [203-1](#)

Partiendo del convencimiento de que la cultura es esencial para el avance social la contribución de ABANCA, en lo que además es uno de los ejes estratégicos de Afundación la Obra Social de ABANCA, contiene un amplio abanico de iniciativas que contribuyen a generar esos conocimientos, a la vez que ponen en valor el extenso patrimonio artístico que atesoramos. Nuestras importantes colecciones de arte y los espacios culturales, ubicados en edificios singulares, son faros permanentes que proyectan a la sociedad una amplia propuesta de actividades. Este catálogo, de calidad y accesible, está encaminado a generar ese conocimiento y valores antes mencionados y necesarios en todo avance social.

En el año 2018 queremos destacar la relevancia de las muestras vinculadas a las colecciones de ABANCA y Afundación. Así, «Dalí y el surrealismo en la Colección ABANCA», «Sonoro empeño. La música en las colecciones ABANCA y Afundación», «Galicia universal. A arte galega nas coleccións ABANCA e Afundación» y «Latekos na Colección de Arte Afundación» son las miradas que queremos poner de relieve. Al mismo tiempo, la presencia de lo internacional en Galicia, a través de la «Muestra Internacional de Ilustración Contemporánea», «Terras de salitre. Cristina Mittermeier» o «Superpoderes. David Aja e David Rubín» merecen una mención especial.

De igual forma, es reseñable la buena acogida a las propuestas culturales incluidas en Acreativa, donde música, coloquios y cine dinamizaron la actividad cultural diseñada para la Sede Afundación A Coruña.

En el año 2018 más de 127.000 personas han participado en nuestras propuestas de actividades escénicas; más de 203.922 se han acercado a visitar nuestras exposiciones; y más 12.000 han acudido a nuestras propuestas de ciclos cinematográficos.

1. Artes Plásticas

– La Colección de Arte ABANCA

La Colección de Arte ABANCA está integrada por un conjunto de cerca de 1.350 obras, entre escultura, fotografía, pintura, grabado e instalaciones. Ésta nace a raíz del compromiso con la conservación y difusión de la cultura gallega, concibiéndose en su origen como un fondo artístico en el que encontrar representadas las principales etapas del arte gallego, comenzando por sus orígenes en artistas como pueden ser Jenaro Pérez Villaamil o Alfredo Souto. Así pues podemos reconstruir a continuación la renovación del arte gallego, de la mano de artistas como Luís Seonae, Isaac Díaz Pardo o Carlos Maside, la apertura hacia corrientes internacionales gracias a Urbano Lugrís, Maruja Mallo o Laxeiro y el camino hacia un arte actual con obras de artistas como Menchu Lamas, Antonio Murado, Leopoldo Nóvoa o Jorge Barbi.

A partir de este núcleo la Colección de Arte ABANCA ha ido creciendo y aumentando sus fronteras hacia un arte nacional e internacional, con una cuidada selección de obras en las que destaca la representación de las principales vanguardias históricas a través de algunos de sus grandes

representantes con obras de Salvador Dalí, Pablo Picasso, Wassily Kandinsky, Chagall, Joan Miró, Chillida o Fernand Leger.

Este singular recorrido que la Colección de Arte ABANCA realiza por la historia del arte contemporáneo la convierte en una de las colecciones de arte más relevantes de toda Galicia, hecho avalado por su declaración como Bien de Interés Cultural (BIC) por la Xunta de Galicia el 8 de octubre del año 2015.

Forma parte también del patrimonio custodiado por ABANCA una colección bibliográfica, integrada por 3.217 registros, divididos en 69 incunables, 11 facsímiles, 530 obras de economía y otras disciplinas, 257 autógrafos y 2.350 obras históricas de los siglos XVI al XX. Con una gran variedad temática en una interpretación humanista de la cultura, esta colección bibliográfica tiene en sí misma un espacial valor como legado cultural para las generaciones del futuro.

A finales de 2013 se acordó la cesión temporal de este fondo a la Biblioteca de Galicia de la Cidade da Cultura, gestionada por la administración pública gallega, para su conservación y difusión.

Como pilar fundamental en la gestión de la colección destaca la conservación de la misma, gracias a un equipo especializado de restauración, así como su difusión. Esta se lleva a cabo esencialmente a través de la realización de exposiciones que buscan profundizar en el conocimiento de la misma y divulgar el valioso patrimonio aquí custodiado.

– La Colección de Arte Afundación

Integrada por más de cinco mil obras, la Colección de Arte Afundación es una de las más completas de la comunidad, cuyo fondo, además de incluir piezas significativas de la creación española, cubre las etapas esenciales del arte gallego desde el siglo XIX. Su importancia le valió la declaración de Bien de Interés Cultural por la Xunta de Galicia en el año 2015, ratificando, así, un proyecto iniciado hace más de cinco décadas.

La Colección de Arte Afundación nació con la vocación de apoyar y divulgar la labor de los artistas gallegos dentro y fuera de las fronteras de nuestra comunidad, con la clara intención de contribuir a incrementar el escaso número de colecciones de arte existentes en Galicia y con el propósito de darle un impulso a la creatividad y al desarrollo del mercado galerístico gallego. Otra premisa básica de esta colección es su finalidad museable, es decir, está concebida para ser expuesta y para permanecer a disposición y, por tanto, para su disfrute público.

En consonancia con esta línea, en el mes de mayo el presidente de Afundación, Miguel Ángel Escotet, y el presidente del Parlamento de Galicia, Miguel Ángel Santalices, firmaron un protocolo en el que las dos entidades se comprometen a colaborar en la promoción de sus respectivas colecciones de arte a través de iniciativas como la organización de exposiciones, el intercambio de piezas o la realización de estudios que redunden en la difusión del arte y la cultura gallegas, entre otras.

Por otra parte, la Sede Afundación de Vigo dispone de un espacio de exhibición permanente que acoge en la actualidad la exposición «Latexos na Colección de Arte Afundación». En esta nueva revisión de la Colección de Arte Afundación se ofrece una mirada poliédrica sobre su diversidad, recorriendo las numerosas lecturas que permite una colección de esta riqueza y pluralidad. La exposición bascula entre un punto de vista vinculado a la historia del arte, desde el que se muestran técnicas artísticas, diferentes estilos o la conexión con la historia; y un punto de vista temático con el que podemos recorrer Galicia o viajar por el mundo, además de descubrir las reflexiones que esconden las obras contemporáneas más aparentemente lúdicas, al tiempo que se destaca el papel de la mujer como representada y como artista. La realización de esta muestra contó con el asesoramiento de Mercedes Rozas, autora también de dos textos que contextualizan las piezas seleccionadas para ser expuestas.

De forma paralela a esta exposición permanente, Afundación programa otras de carácter temporal en sus diferentes sedes y que permiten el estudio del arte gallego y de la Colección de Arte Afundación desde diferentes perspectivas, cumpliendo, de este modo, con su vocación divulgativa. Es, en definitiva, una colección de arte al servicio de la ciudadanía y de Galicia.

– Los proyectos expositivos en el año 2018

– Dalí y el Surrealismo en la Colección de Arte ABANCA

Del 6 de noviembre de 2018 al 27 de enero de 2019 en Museo Thyssen Bornemisza

ABANCA presentó en el Museo Nacional Thyssen-Bornemisza el proyecto expositivo Dalí y el surrealismo en la Colección de Arte ABANCA, que reunió 13 obras seleccionadas de los fondos del banco vinculadas a este movimiento imprescindible en la historia del arte del siglo XX. Esta es la segunda vez que ambas instituciones colaboran para acercar a la ciudadanía una pequeña muestra de los fondos artísticos del banco, después de la exposición Picasso y el cubismo en la Colección de Arte ABANCA, que se pudo contemplar en el mismo espacio durante el otoño de 2015 y que atrajo a más de 41.000 visitantes.

Como señaló en la presentación de la exposición Juan Carlos Escotet, presidente de ABANCA, esta exposición es una gran oportunidad para avanzar en uno de los objetivos que la entidad se ha marcado como prioritarios en la gestión de este importante patrimonio artístico, que no es otro que "garantizar la conservación y difusión de todas las obras que lo integran, cumpliendo con el deber y la responsabilidad que implica esta tarea cuando hablamos de un conjunto de 1.350 obras declaradas Bien de Interés Cultural".

Junto al presidente de ABANCA, el acto de presentación de la muestra a los medios de comunicación, contó con la presencia de Evelio Acevedo y Guillermo Solana, directores gerente y artístico del Museo Nacional Thyssen-Bornemisza, Juan Ángel López Manzanares, comisario de la exposición y conservador del museo y Miguel Ángel Escotet, director general de Comunicación y Responsabilidad Social Corporativa de ABANCA.

En su dimensión artística, el protagonismo en esta ocasión fue la figura de Salvador Dalí, uno de los artistas más relevantes del arte contemporáneo con presencia en la Colección ABANCA. Su influencia dentro de las vanguardias es esencial hasta el punto de convertirse en una referencia indiscutible del movimiento surrealista mundial. Para la muestra se seleccionaron dos obras significativas dentro de la amplia producción de este creador que forman parte de los fondos artísticos del banco, *Les Roses Sanglantes* (1930) y *Cour ouest de l'île des morts (obession reconstitutive d'après Böcklin)* (1934). Con estos dos lienzos como punto de partida se elaboró un discurso expositivo en el que participaron otras 11 obras vinculadas al surrealismo. Un total de 13 obras de diez artistas diferentes como Giorgio de Chirico, Max Ernst, Roberto Matta o Wildfredo Lam. La nómina de autores se completó con los pintores nacionales como Joan Miró y Óscar Domínguez, Maruja Mallo, Eugenio Fernández Granell y Urbano Lugris. Todas las obras ilustran, en palabras del comisario de la muestra, la doble faceta creativa del surrealismo centrada en la "escritura automática" y "el relato de los sueños", dualidad en la que "no solo estaba en juego la primacía de la escritura frente a la pintura, y con ella, la existencia o no de una plástica surrealista", sino también "una toma de partido por un tipo de creación instintiva y azarosa, o por otra de carácter más premeditado y razonado, elaborada a partir de la memoria."

La exposición se completó con un cuidado catálogo editado por ABANCA revisando y ofreciéndonos un recorrido por las 13 obras que integraron esta muestra, contando también con una amplia contextualización del movimiento y la relevancia de estos artistas dentro de él, de la mano del comisario de la muestra.

– Galicia Universal. A arte Galega nas Coleccións de Arte ABANCA e Afundación

Del 3 de marzo al 14 de octubre de 2018 en el Museo Centro Gaiás, Cidade da Cultura de Galicia

Galicia Universal se presentó este año como la muestra más ambiciosa dentro del arte gallego. A través de las colecciones de arte de ABANCA y Afundación se propuso un recorrido que va desde los inicios del arte gallego, cuando podemos empezar a considerarlo como tal, en el siglo XIX hasta la actualidad. Ambas colecciones de arte custodian una parte fundamental del legado artístico y cultural de Galicia, lo que las convertía en las instituciones idóneas para llevar a cabo este proyecto.

La inauguración de esta exposición fue un destacado evento cultural del año en Galicia, que contó con la actuación especial de Alejo Amoedo, al piano, y Astero Leiva, al clarinete, para interpretar dos piezas de una sonata de Jesús Bal y Gay (Lugo, 1905 - Madrid, 1993), uno de los

compositores más importantes del siglo pasado, integrante de la Generación del 27 y que tuvo una vinculación muy estrecha con las corrientes artísticas del momento.

La muestra reunió un total de 192 obras realizadas por 115 de las y los artistas gallegos más relevantes de los últimos 150 años como son Jenaro Pérez Villaamil, Fernando Álvarez de Sotomayor, Urbano Lugrís, Francisco Lloréns, Serafín Avendaño, Laxeiro, Virxilio Vieitez, Manuel Colmeiro, Luís Seoane, Arturo Souto, Maruja Mallo, Eugenio Granell, Julia Minguillón, Francisco Leiro, Antón Patiño, Menchu Lamas, Xaime Quessada, Berta Cáccamo, Antón Lamazares, Pamen Pereira, Elena Colmeiro o Antía Moure, entre otros muchos.

La exposición se diseñó siguiendo un criterio temático, agrupada en torno a cuestiones como la cultura popular, la presencia de la mujer en el arte, el compromiso social, el paisaje, el retrato... ahondando también en otras cuestiones como los movimientos artísticos más recientes y la evolución del arte gallego desde mediados del siglo XX hasta la actualidad. Pintura, escultura, fotografías e instalaciones conformaron este recorrido, gracias al cual se pudo visitar un mosaico representativo del nacimiento y la consolidación de este arte propio de Galicia al que hacemos referencia.

El discurso que presentó "Galicia Universal" permitió comprender cómo la construcción del arte gallego es el resultado de la confluencia de dos factores: el compromiso de los artistas con la identidad propia de Galicia y, por otro lado, de su vocación de universalidad, reflejada en el enlace con las tendencias y movimientos internacionales.

Esta muestra fue complementada, además, con la publicación de un exhaustivo catálogo que ahondó en las cuestiones de la creación en Galicia, sin olvidar la permeabilidad de las tendencias que en cada etapa sacudieron los principios artísticos. La exposición se complementó con un amplio programa de visitas y actividades y cosechó grandes éxitos, superando los 34.000 visitantes.

– **Sonoro empeño. La música en las colecciones ABANCA y Afundación**
Del 29 de octubre de 2018 al 2 de marzo de 2019 en la Sede Afundación de Coruña

«Sonoro empeño» alcanzó su culmen en octubre en la Sede Afundación A Coruña con una propuesta ampliada de la selección de obras, que incorporaba para esta ocasión piezas de artistas tan importantes como Kandinsky o Picasso, después de haber itinerado por las Sedes de Ferrol (enero) y Ourense (marzo). Esta muestra supuso la implementación de un nuevo concepto comprensivo de exposiciones, en el que la muestra dinamiza una serie de propuestas paralelas que, en conjunto, trascienden la visión clásica de estos eventos. Siguiendo esta nueva línea, la inauguración contó con un concierto de la orquesta ABANCA ReSuena y la intervención del asesor de la muestra, Diego Rodríguez Paz.

A través de 50 piezas firmadas por artistas como Wassily Kandinsky, Pablo Picasso, José Manuel Broto, Rafael Úbeda, Urbano Lugrís, Luis Seoane, Menchu Lamas, Xaime Quessada, Elena Gago o Susana Solano entre otros, este proyecto expositivo ilustraba la relación y los puntos en común que comparten la música y las artes plásticas. Mediante obras pertenecientes a las Colecciones de Arte de ABANCA y Afundación, asumió el ambicioso reto de mostrar este vínculo, un tema recurrente a lo largo de la Historia del Arte que ha sido objeto de numerosas teorizaciones y reflexiones y ha dado pie a nuevas formas creativas.

Las piezas se distribuyeron en cuatro secciones para abordar el tema desde diferentes perspectivas. El primer tramo de los cuatro trató la iconografía musical, es decir, mostró la representación visual de escenas o instrumentos musicales. Las piezas expuestas aquí ilustraban tres temas de encuadre básico: el músico en solitario, el instrumento musical como objeto de una naturaleza muerta y su representación aislada como único protagonista de la obra.

La sinestesia, la hibridación sensorial o la utopía de formular una pintura auditiva o una música visual fueron los temas que protagonizaron la segunda sección de la exposición, y en la tercera, la representación pictórica de fiestas y danzas, presente desde las más tempranas manifestaciones artísticas. La aparente contradicción que supone representar el movimiento en un soporte plástico es precisamente lo que explica su intencionalidad, al permitir introducir en un arte espacial los conceptos de dinamismo, ritmo e incluso sonoridad propios de un arte temporal.

Finalmente, la cuarta sección estuvo formada por obras que abordan la música vinculándola con la infancia, y por lo tanto, ligándola con ideas de inocencia, espontaneidad y candidez, instrumentos de timbre dulce, como el violín, el laúd, la flauta o la voz humana, y escenas de carácter liviano.

Las propuestas paralelas desarrolladas a raíz de esta muestra, abarcaron, entre otros, conciertos, intervenciones artísticas, talleres de reciclaje de instrumentos musicales, mesas redondas, animación en la calle, performances y pasacalles. Las actividades, que aplicaron nuevas tecnologías e incluyeron también acciones interactivas y concursos, tuvieron lugar en distintos espacios de la Sede Afundación de A Coruña y también en el exterior del edificio, buscando trascender el tradicional estatismo de las exposiciones.

– Nuevas Lecturas. Diálogos en el tiempo y en el lugar

Del 18 de septiembre de 2018 al 6 de enero de 2019 en el Museo de León

Se trata de la muestra puso el broche final al ciclo de exposiciones organizado por ABANCA en el marco del acuerdo suscrito en 2016 con la Junta de Castilla y León y el Ayuntamiento, tras las dos primeras propuestas presentadas en este mismo museo. Bajo el signo de Picasso (2016) y La mirada contemporánea (2017), presentaron en la capital leonesa los dos grandes bloques en los que se organiza la Colección ABANCA: Picasso y las vanguardias internacionales y el arte español e internacional de la segunda mitad del siglo XX.

En esta ocasión la propuesta expositiva ofreció una visión renovada de los fondos de la Colección ABANCA a través de 36 creaciones de algunos de los artistas más relevantes del arte español e internacional, entre los que destacan Julião Sarmento, Soledad Sevilla, Juan Muñoz, Paul Klee o Joaquín Sorolla.

Buscando abandonar el discurso tradicional de una exposición, Nuevas Lecturas supuso posibilidad de acercarse a una selección de obras de la colección agrupadas no en función de su cronología o estilo, sino en diversas temáticas como pueden ser una mirada íntima, el arte como espectáculo, memoria y sueño o la luz y el paisaje. Los diferentes diálogos propuestos fueron una invitación al espectador para crear sus propias lecturas y un nuevo modo de acercarse al arte hoy a partir de nuevas coordenadas de interpretación.

– As escrituras dos artistas. Autógrafos de pintores galegos na colección ABANCA

Del 27 de julio al 7 de noviembre de 2018 en la Biblioteca de Galicia en la Cidade da Cultura

Compilación de autógrafos de diversos artistas de la primera mitad del siglo XX. Se trata de un conjunto de documentos que reflejan una época fundamental en el desarrollo y toma de conciencia de la comunidad gallega.

Entre los artistas que centraron la exposición se encuentran Castelao, Fernando Álvarez de Sotomayor, Manuel Abelenda, Francisco Lloréns, Germán Taibo, Carlos Sobrino Buhigas, María del Carmen y Ánxel Corredoira, y Seijo Rubio. También están representados los grabadores Castro Gil y Prieto Nespereira, el xilógrafo Enrique Mayer, el ilustrador y pintor Sesto López o el dibujante y también ilustrador y publicista Federico Ribas.

– Otras exposiciones

El Arte en el Cómic

Un total de 73 dibujantes y artistas del noveno arte reinterpretaron las grandes obras de la historia de la pintura universal en la exposición «El Arte en el Cómic», comisariada por el historiador Asier Mensuro y producida por Fundación Telefónica, mostrada en Galicia gracias a la colaboración con Afundación, la Obra Social de ABANCA y estructurada en tres espacios: la presencia del cómic en los grandes museos; historietas desarrolladas por autores gallegos, que incluía la interpretación en cómic de la Colección de Arte de Afundación, obra del ilustrador Jacobo Fernández Serrano; y el homenaje de algunos dibujantes a piezas de arte emblemáticas.

La exposición mostraba, entre otras, obras del Museo Louvre, del Museo Nacional del Prado o del Museo Thyssen-Bornemisza, que actuaron como colaboradores de esta original exposición. Las sedes de Afundación de Santiago (enero) y Vigo (abril) fueron los lugares en los que se pudo contemplar esta propuesta cultural. En esta última ciudad se desarrollaron actividades

complementarias a la muestra, que incluyeron desde ciclos de charlas, de cine, mesas redondas o la creación de obras efímeras.

Jorge Castillo. La visión de una obra

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en el mes de febrero en la Sede Afundación de A Coruña, en colaboración con el Museo de Pontevedra, la exposición «Jorge Castillo. La visión de una obra», un recorrido por la obra del artista pontevedrés desde 1952 a 2017. A través de casi cincuenta obras, entre pinturas y dibujos, el espectador pudo internarse en el enigmático y rico mundo artístico de Jorge Castillo, fruto de más de medio siglo de continuada actividad y condesada para esta muestra por la comisaria Pilar Corredoira. La singularidad e independencia del universo creado por el artista pontevedrés le otorgan un lugar relevante dentro del arte europeo de la segunda mitad del siglo XX.

Terras de salitre. Cristina Mittermeier

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en Santiago de Compostela, en el mes de mayo, y en su sede de Vigo, en el mes de septiembre, la exposición fotográfica «Terras de salitre. Cristina Mittermeier», un recorrido por las zonas del mundo en las que el ser humano explota los recursos marítimos de una forma respetuosa y sostenible realizado por la fotógrafa mexicana Cristina Mittermeier. La muestra estuvo comisariada por Silvia Oviaño, de Cárvan Proyectos Culturales, y cuenta con la colaboración del Festival Mar de Mares.

Más de 70 fotografías y 2 vídeos conformaban este viaje por la naturaleza de Groenlandia, Hawái, India, Madagascar, Columbia, Abralhos, la Antártida y Galicia. La muestra presentó en primicia una selección de fotografías realizadas en las costas gallegas en septiembre del 2017. Partió de A Guarda, donde retrató a las redeiras «Me arrastraron como un torbellino a conocer su trabajo, arreglar las redes, algo imprescindible para la pesca, pero invisible para la sociedad». Continuó hacia Baiona para compartir jornada con las percebeiras, «Algunas de las mujeres más valientes que he conocido nunca». Tras Moaña, la Costa da Morte fue su última parada para conocer cómo se captura el pulpo y el proceso de etiquetado y venta en la Lonja de Fisterra.

Desde hace años, Mittermeier comparte vida y proyectos con Paul Nicklen, reconocido fotógrafo de National Geographic, junto al que ha creado la organización Sea Legacy para concienciar sobre el respeto a los océanos mediante sus fotografías. Sus imágenes han sido publicadas en revistas como Time y National Geographic, recibió el Premio de la Misión de la NANPA y el Premio al Fotógrafo de la Conservación Smithsonian en el 2010. En el 2016 fue galardonada con el Imaging Award for Photographers who Give Back. Además, es integrante de la World Photographic Academy y recientemente ha sido reconocida como una de las 40 fotógrafas más influyentes del mundo por la revista Outdoor.

Vida. Gervasio Sánchez

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en el mes de junio en su sede de A Coruña la exposición «Vida», obra del reconocido periodista y fotógrafo Gervasio Sánchez y comisariada por Gerardo Mosquera. La inauguración se inició con una conferencia a cargo de Sánchez y Mosquera en el Auditorio de la sede. Previamente, en el año 2017, se había inaugurado en la Sede Afundación Santiago, en donde permaneció hasta el 7 de enero de 2018.

Se trataba de una selección de 70 fotografías que mostraban el triunfo de la vida sobre la tragedia de la guerra y la violencia. Esta muestra aspiraba a presentar una nueva visión de la obra de Sánchez, basada en la fuerza visual y la riqueza comunicativa de sus imágenes. El autor no buscaba una mera documentación de los conflictos bélicos, sino capturar la vida misma que surge entre las ruinas de la guerra. Gervasio Sánchez mostraba la extraordinaria capacidad de resistencia y superación del ser humano y cómo las personas intentan normalizar su vida tras los desastres producidos por los conflictos bélicos.

MIIC. Mostra Internacional de Ilustración Contemporánea

Afundación, la Obra Social de ABANCA, acogió en el mes de diciembre en su sede de Santiago de Compostela la segunda edición de la «Mostra Internacional de Ilustración Contemporánea», comisariada por Matilde Fernández, en la que se presentaron más de 200 obras de artistas reconocidos nacional e internacionalmente. La exposición contó con la colaboración de la Xunta de Galicia y el apoyo del Concello de Santiago.

El uso visual del color, la representación subjetiva de la naturaleza y el universo femenino fueron los tres conceptos generales sobre los que pivotó esta segunda edición de la «Mostra Internacional de Ilustración Contemporánea (MIIC)», que presentó por segundo año

consecutivo en Santiago de Compostela lo que se está haciendo dentro del área de la ilustración de vanguardia a nivel mundial.

Un total de 19 proyectos ilustrados, 16 individuales y 3 colectivos, estructuraron esta nueva edición que se centró en las obras más personales, resaltando el valor artístico que la ilustración tiene como medio de expresión de muchas creadoras y creadores contemporáneos, lo que la convierte en una de las ramas de la comunicación más libres e imaginativas que existen. Así, destacaba la presencia de creadores tan influyentes como Christoph Niemann o María Hesse, obras como la instalación de Héctor Francesch hecha con lápices, una selección colectiva que incluía a artistas premiados en el festival de ilustración de Londres (ELCAF) o una sección completa dedicada a la ilustración en ABANCA, donde sobresale el trabajo hecho por varios artistas gallegos para las campañas de publicidad de la primera entidad financiera de Galicia.

Superpoderes. David Aja e David Rubín

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en el mes de julio en su sede de A Coruña la exposición «Superpoderes. David Aja e David Rubín». La muestra conformaba un recorrido por más de 350 obras que reflexionaban sobre el símbolo del superhéroe en el siglo XXI de la mano de David Aja y David Rubín, dos de los artistas más importantes del panorama actual de autores de cómic, tanto nacional como internacional, que desarrollaron su carrera en el mercado norteamericano.

Entre otros, en este proyecto expositivo se pudo disfrutar de los trabajos más importantes para la editorial Marvel del vallisoletano David Aja, como Inmortal Iron Fist, Hawkeye, Wolverine, Avengers o Captain America. Junto a ellos, otros trabajos realizados por el autor para la editorial Dark Horse, como algunas páginas de The Seeds, cómic que aún no ha aparecido en el mercado estadounidense y que los espectadores de esta exposición pudieron contemplar. Durante el tiempo que lleva trabajando en Estados Unidos, David Aja ha conseguido cinco Premios Eisner, el máximo galardón de la industria del cómic norteamericano.

Antonio Quesada. Dende o sentimento

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en febrero la exposición «Antonio Quesada. Dende o sentimento», un recorrido completo por las aportaciones más relevantes de Antonio Quesada al panorama artístico a punto de cumplirse el tercer aniversario de su fallecimiento. Fue producida en colaboración con la Xunta de Galicia, comisariada por Teruca Cendón y la familia del artista, y con la participación de la Zona Franca de Vigo y la Fundación Celta de Vigo.

«Antonio Quesada. Dende o sentimento» reunió en el Teatro Afundación de Vigo 32 de las obras más significativas de la trayectoria artística del pintor. Este paseo por el arte de Quesada se concibió como un recorrido temático, tomando como ejes definitorios de la exposición la presencia de Ourense en su obra, la influencia de Velázquez o la potencia del color.

A fronteira infinda. Os artistas galegos e a emigración

ABANCA y Afundación presentaron en Ferrol en el mes de octubre la exposición «A fronteira infinda. Os artistas galegos e a emigración», comisariada por Carlos L. Bernárdez, un recorrido por la historia del arte gallego del siglo XX a través de obras de artistas que vivieron en la emigración.

Este proyecto expositivo reunía 40 obras de 19 artistas gallegos procedentes de fondos de las Colecciones de arte de ABANCA y Afundación, declaradas Bien de Interés Cultural. Castelao ejercía de punto de partida de este recorrido, en cuya obra la emigración es un tema recurrente, y continuaba con trabajos de artistas exiliados en América tras la Guerra Civil, como Manuel Colmeiro, Arturo Souto, Eugenio Granell, Luís Seoane, Isaac Díaz Pardo o Laxeiro. A través de ellos se observó la evolución de su producción artística, en la que está presente el país que dejaron atrás y la nueva realidad americana, adoptando las expresiones de una sólida renovación formal que los conecta con las corrientes internacionales más avanzadas.

El recorrido finalizaba con una representación de las nuevas generaciones formadas en la posguerra, un colectivo que protagoniza un nuevo fenómeno migratorio, esta vez principalmente hacia Madrid, el centro del sistema de la cultura dominante, y otras ciudades como Nueva York o París. Algunos de los representantes de esta época que aparecían en esta muestra son Leopoldo Nóvoa, Jorge Castillo, Manuel Mampaso, Luis Caruncho, Antonio Lago o Tino Grandío.

Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en febrero la exposición «Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia» en el Café Moderno Afundación de Pontevedra en colaboración con The Hispanic Society of America, reconocida el pasado año con el Premio Princesa de Asturias de Cooperación Internacional, y en el mes de julio, en la Sede Náutica Afundación de Sanxenxo. La muestra presentaba setenta imágenes que constituyan un completo relato documental de una época de transición debido a la entrada de potentes aires de cambios procedentes de Europa de la mano de los intelectuales del grupo Nós. Ruth Matilda Anderson recogió en imágenes y minuciosas anotaciones lo que encontró en sus expediciones a Galicia —la primera con su padre entre 1924 y 1925 y la segunda, con su compañera en la Hispanic Society, Frances Spalding, entre 1925 y 1926—.

Premio Galicia de Fotografía Contemporánea

Afundación, la Obra Social de ABANCA, y el festival Outono Fotográfico presentaron una exposición conjunta de dos de los ganadores del Premio Galicia de Fotografía Contemporánea, Eva Díez con «Renacer» y Jon Gorospe con «Environments». La muestra se abrió al público en enero en la Sede Afundación de A Coruña y luego se expuso también en la Sede Afundación de Ferrol en el mes de mayo.

La serie «Renacer», de Eva Díez, recibió el Premio Galicia de Fotografía Contemporánea en su tercera edición. Por su parte, «Environments», de Jon Gorospe también fue galardonado en la cuarta convocatoria del Premio Galicia de Fotografía Contemporánea, con el apoyo de la Xunta de Galicia y la Deputación Provincial de Lugo.

Fotógrafos de la naturaleza 2016. European Wildlife Photographer of the Year

La exposición «Fotógrafos de la naturaleza 2016. European Wildlife Photographer of the Year», continuó en el mes de enero en el Café Moderno Afundación de Pontevedra. La muestra estuvo compuesta por 84 fotografías seleccionadas entre las 20 000, procedentes de 37 países europeos, que se presentaron en esta edición al concurso European Wildlife Photographer of the Year. El certamen, que cumplió 24 años de historia, es un referente de la fotografía de la naturaleza, tanto a nivel profesional como amateur.

Oficios entre lusco e fusco. Un proxecto de Xosé Abad

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó en febrero en su sede de Ferrol la exposición fotográfica «Oficios entre lusco e fusco», en la que se mostraban 34 imágenes de oficios tradicionales a punto de desaparecer y cuyo objetivo era hacer reflexionar sobre la desaparición de muchas de estas profesiones debido a la mecanización del trabajo y la producción en masa en el ámbito de la sociedad de consumo, enseñando cómo la calidad de la producción, la experiencia como garantía o la consideración hacia los profesionales son valores que están en claro retroceso.

En consonancia con la nueva línea comprensiva de Afundación en el apartado de exposiciones, esta muestra se vio complementada por la celebración de diferentes talleres de artesanía estrechamente vinculados con la temática reflejada en las imágenes.

Salvador Dalí, contador de historias

Afundación acogió en febrero en su sede de Lugo la exposición «Salvador Dalí, contador de historias», conformada por setenta y dos grabados y estampas pertenecientes a los llamados ciclos literarios de Dalí, períodos en los que su producción combinó arte gráfico y literario dando lugar a ilustraciones evocadoras de algunos de los libros que más profundamente impresionaron al pintor de Figueres y que permiten un completo recorrido por su iconografía, la simbología y la fuerte personalidad de su autor. Las piezas que se presentaron en esta exposición provenían de la Fundación Museo de Artes del Grabado a la Estampa Digital.

La muestra, comisariada por Gloria Patón y con la coordinación de Charo Sanjuán, estaba formada por tres series que incluían estampas y grabados que giraban alrededor de diferentes obras literarias.

Prémio Estação Imagem

La Sede Afundación de Vigo acogió en el mes de febrero una exposición fotográfica conformada por las imágenes ganadoras del certamen internacional de fotoperiodismo Premio Estação Imagem Viana do Castelo.

Estação Imagem es una asociación cultural portuguesa que organiza cada año este Premio Internacional de Fotoperiodismo para promover el género del reportaje fotográfico. En esta muestra se exhibieron las series fotográficas ganadoras del certamen de 2017.

Segura Torrella

Afundación presentó en abril la exposición «Segura Torrella» en el Centro Obra Social ABANCA de Santiago de Compostela en colaboración con ABANCA. Dedicada al artista ferrolano Ricardo Segura Torrella y conformada por 33 obras, pretendía servir como muestra antológica de la obra pictórica del artista, con una selección de los temas que trató a lo largo de su trayectoria artística.

Segura Torrella pintaba intuitivamente, ya que la búsqueda de un estilo no le suponía una preocupación formal. A partir de una minuciosa observación de la realidad y con grandes dosis de ingenio y creatividad, abordó diversos géneros, entre los que destacan el retrato, el paisaje y el bodegón.

A dobre páxina. Baldo Ramos e Pepe Cáccamo

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó primero su Sede de Vigo en el mes de abril, y luego en su sede de Ourense en septiembre, el proyecto expositivo «A dobre páxina. Baldo Ramos e Pepe Cáccamo».

A través de esta exposición, el diálogo artístico entre ambos autores desarrolló una nueva modalidad comunicativa en el proceso de interacción entre la poesía discursiva y la poesía objetual. El libro, la plataforma clásica de la palabra, era un soporte físico de las intervenciones, tensiones y conversaciones entre los dos artistas, creando de esta forma libros-objeto de gran valor literario y estético. Eran guías, atlas o novelas abiertas a doble página, con materiales que a veces vinculados al texto, o presentados azarosamente. En ambos casos se combinaban con todas las integraciones y complementos para poder lograr el status de libro-objeto, de pieza artística.

De mar a mar

Turismo de Galicia y Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentaron en el mes de mayo en Pontevedra «De mar a mar. O Camiño de Santiago en 3D», una exposición fotográfica sobre las rutas atlánticas del Camino de Santiago en Galicia integrada por 33 imágenes en 3 D de gran formato y en alta resolución.

A Idade do Ferro

Afundación, la Obra Social de ABANCA, en colaboración con el Museo do Pobo Galego, presentó en mayo en su sede de Lugo la exposición fotográfica «A Idade do Ferro», obra del fotoperiodista José M. Salgado.

Esta exposición constituía el fruto del trabajo de cuatro años, entre 2014 y 2018, del fotoperiodista José M. Salgado dentro del área geográfica de las cuencas de los ríos Eo y Navia, tanto en su vertiente lucense como asturiana, en busca de los últimos ferreiros de las comarcas de A Fonsagrada, Terra de Miranda, Oscos y Taramundi. En cualquier caso, el ámbito geográfico abarcado no se limita a esa zona, ya que la muestra también incluye dos ferreiros de Lugo y O Corgo.

Jon Gorospe. IV Premio Galicia de Fotografía Contemporánea

Afundación, la Obra Social de ABANCA, albergó en septiembre en la Sala de exposiciones I de su sede de Vigo la muestra «Jon Gorospe. IV Premio Galicia de Fotografía Contemporánea» de la mano del festival Outono Fotográfico.

Jon Gorospe fue galardonado en la cuarta convocatoria del Premio Galicia de Fotografía Contemporánea por su ensayo fotográfico «Environments», una reflexión sobre la ocultación de los residuos que se generan en el planeta. En esta serie el artista retrató el instinto del ser humano de apartar y enterrar los residuos que produce, la manera en que los traslada de un entorno a otro, expulsándolos de su espacio vital para abandonarlos en vertederos que por sí mismos acaban conformando nuevos paisajes y arquitecturas. La muestra llega ahora a Vigo después de haberse expuesto en ciudades como París, Oslo, Madrid, Braga o Sochi (Rusia).

Alzhéimer. Camino de la memoria

Su Majestad la reina emérita doña Sofía inauguró septiembre en la sede de Santiago de Compostela de Afundación, la Obra Social de ABANCA, la exposición «Alzhéimer. Camino de la

memoria», obra del fotógrafo Alejandro Hurtado y el periodista Antonio Ortín, quienes recorrieron el Camino de Santiago visitando las distintas asociaciones que trabajan con esta enfermedad. Esta muestra se organizó en el marco del VI Congreso de Investigación e Innovación en Enfermedades Neurodegenerativas que se celebró esos días en la capital gallega.

«Alzhéimer. Camino de la memoria» constituía un relato gráfico y personal de la experiencia en el camino de Santiago de sus dos autores, que se completaba con una serie de paneles científicos que ahondaban en el concepto, evolución y tratamiento del alzhéimer.

De la razón de Goya a los monstruos de Dalí

Afundación, la Obra Social de ABANCA, y el Museo de Artes del Grabado a la Estampa Digital de Ribeira presentaron la exposición «De la razón de Goya a los monstruos de Dalí» en el Café Moderno Afundación de Pontevedra en el mes de septiembre.

En este proyecto expositivo, diseñado expresamente para Afundación, Goya y Dalí establecían un diálogo a través de la serie «Los caprichos», abordada por Goya entre 1796 y 1799 y revisada por Dalí dos siglos más tarde apoyándose en la técnica del heliograbado para realizar réplicas exactas de los grabados goyescos e intervenir sobre ellas. Los vicios y los desaciertos humanos eran los temas que protagonizaban estas obras. La vanidad, el sexo, la mentira y la ignorancia aparecían en esta serie de grabados que fascinó a Dalí hasta el punto de convertirla en materia prima de su obra.

Un total de 80 obras firmadas por Dalí junto con 19 grabados de Goya conformaban la muestra comisariada por Julio Niebla, encargado de realizar exposiciones internacionales sobre Dalí y gran estudioso de la obra de Goya.

Marcelo Macías. 175 aniversario

En el mes de octubre se inauguró en la Sala de Exposiciones Afundación de Ourense la muestra «Marcelo Macías. 175 aniversario». El Museo Arqueológico Provincial de Ourense presentó este proyecto con motivo de la efeméride para dar a conocer, y reconocer al mismo tiempo, la ingente labor de Marcelo Macías, un astorgano afincado en Ourense que generó un importante movimiento cultural en la ciudad de As Burgas durante los últimos años del XIX y las primeras décadas del XX.

Cura, historiador, epigrafista, numismático y maestro, Marcelo Macías representó un destacado papel en diferentes planos de la cultura ourensana. A raíz de sus numerosos estudios y su implicación con la historia y arqueología provincial, consiguió erigir entidades para la conservación del patrimonio, como el propio Museo Arqueológico Provincial y se implicó en otras como la Escuela de Artes y Oficios, el Ateneo y la Comisión Provincial de Monumentos.

Son de Galicia

«Son de Galicia» fue una exposición del Consello da Cultura Gallega (CCG) que ahondaba en los archivos de los cuatro coros históricos (Toxos e Froles, Cántigas da Terra, Coral De Ruada y Cantigas e Agarimos) para reconstruir la historia de Galicia a través de la trayectoria de estas formaciones que dan cuenta de la música, del teatro, de la organización social de un tiempo. La exposición se presentó en el mes de diciembre en la Sede de Afundación, la Obra Social de ABANCA, en A Coruña.

A través de los treinta paneles fue posible reconstruir la historia de estas cuatro formaciones de manera individualizada, al tiempo que se pudo hacer una lectura mucho más amplia que permitió reconocer el trabajo común de estas formaciones: especialmente la labor etnográfica de recuperación de músicas y cantigas populares, la preocupación por conservar la lengua, así como los trabajos de recuperación de un atuendo típico de Galicia para sus actuaciones.

2. Artes escénicas, musicales y audiovisuales

– Teatro

– Temporada de teatro Afundación Vigo

La temporada de teatro de Afundación en su Teatro de Vigo dio comienzo en enero y hasta el mes de junio. Un total de siete obras se representaron en este emblemático espacio olívico.

Dos más dos, de Daniel Cúparo y Juan Vera. Con un elenco formado por María Castro, Daniel Guzmán, Miren Ibarguren y Álex Barahona, y bajo la dirección de David Serrano y Maite Pérez, inauguró la Temporada de Teatro el 26 de enero.

Tristana, de Benito P. Galdós. Olivia Molina, Alejandro Arestegui, Diana Palazón y José Luis Ferrer, con la dirección de Alberto Castrillo-Ferrer, representaron esta obra de finales del siglo XIX el 9 de febrero.

Después del ensayo, de Ingmar Bergman. Juan José Afonso dirigió a Chusa Barbero, Emilio Gutiérrez Caba y Rocío Peláez en esta producción que se pudo ver el 8 de marzo.

Raclette, de Santiago Cortegoso. Cinco personajes a los que dieron vida Toni Salgado, Deborah Vukusic, Marián Bañobre, Iria Sobrado y Salvador del Río debatieron sobre temas universales mientras cenaban bajo la dirección del autor de la obra. Salió a escena el 5 de abril.

Una habitación propia, de Virginia Woolf. Clara Sanchís, bajo la dirección de María Ruiz, realizó esta adaptación teatral del famoso ensayo sobre literatura y mujer publicado en 1928. Salió a escena el 2 de mayo.

Universos paralelos, de David Lindsay-Abaire. Malena Alterio, Carmen Balagué, Belén Cuesta, Itzan Escamilla y Juan Carlos Vellido, con la dirección de David Serrano, ofrecieron la historia de una familia intentando sobreponerse al dolor el 11 de mayo.

El funeral, de Manuel M. Velasco, salió a escena el 9 de junio. Concha Velasco y Antonio Resines encabezaron el elenco de esta producción que cerró la Temporada de Teatro Afundación de enero a junio en Vigo.

Abrió la temporada de teatro de septiembre a diciembre Todas las noches de un día, de Alberto Conejero e interpretada por Carmelo Gómez y Ana Torrent, el día 28 de septiembre.

La siguiente obra fue Burundanga, de Jordi Galcerán, producción que llegó al Teatro Afundación de Vigo tras ocho temporadas de éxito en Madrid. Eloy Arenas, César Camino, Bart Santana, Ariana Bruguera, Rebeka Brik y Fran Nortes salieron a escena el 7 de octubre.

El 8 de noviembre, se pudo ver Juntos, obra de Fabio Marra e interpretada por Kiti Mánver, Melani Olivares, Gorka Otxoa e Inés Sánchez que retrató diferentes relaciones familiares con mucho humor.

Estado de grazia, de Eduardo Alonso, fue la siguiente obra incluida en el cartel de esta temporada. Luma Gómez, Imma Antonio, Manuela Varela y Nini True presentaron esta reflexión sobre el choque generacional el 22 de noviembre.

Finalmente, cerró esta temporada La culpa, de David Mamet e interpretada por Pepón Nieto, Magüi Mira, Miguel Hermoso y Ana Fernández. Fue el 16 de diciembre.

– Temporada de teatro Afundación Pontevedra

Abrió la temporada Todas las noches de un día, de Alberto Conejero e interpretada por Carmelo Gómez y Ana Torrent, el día 29 de septiembre a las 21.00 h.

La siguiente obra fue El nombre, de M. Delaporte y A. de la Patellière. El elenco formado por Gloria López, Pedro Morales, Juan Carlos Castillejo, May Pascual y Orencio Ortega salió a escena el 5 de octubre.

El 9 de noviembre, se pudo ver Juntos, obra de Fabio Marra e interpretada por Kiti Mánver, Melani Olivares, Gorka Otxoa e Inés Sánchez que retrató diferentes relaciones familiares con mucho humor.

Finalmente, cerró esta temporada La culpa, de David Mamet, dirigida por Juan Carlos Rubio e interpretada por Pepón Nieto, Magüi Mira, Miguel Hermoso y Ana Fernández. Fue el 15 de diciembre.

– Otras escenas

La dinamización de la oferta de actividades dramáticas es una de las líneas de actuación de Afundación. De este modo, nuestros auditorios y nuestras sedes se abren para presentar otras

propuestas escénicas que apelen a muy distintos públicos. Entre las numerosas actividades que se han desarrollado en 2018, destacamos a continuación las siguientes.

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó dentro de su programación escénica la producción teatral Divinas Palabras Revolution de la mano del Centro Dramático Galego y el Grupo Chévere. En esta nueva aproximación, Manuel Cortés, Antón Coucheiro, Patricia de Lorenzo, Borja Fernández, Mónica García, Tone Martínez, Victoria Pérez, Ánxela Ríos y Tomé Viéites, bajo la dirección de XRon, dan vida a Marigaila, Pedro, Simoniña, Marica, Tatoola, Migueliño, Candás, Laureano y Sétimo Miau, nueve personas encerradas en un reality show que reviven, inconscientes, el crudo y duro retablo de avaricia, lujuria y muerte que Valle-Inclán construyó para sus Divinas palabras.

Afundación, la Obra Social de ABANCA, albergó en abril el estreno del musical La familia Addams en su Teatro Afundación de Vigo. Este espectáculo trasladó a las tablas del teatro a los personajes creados por el ilustrador Charles Addams bajo la dirección de Esteve Ferrer y la producción de LETSGO. Está basado en el libreto de Brickmann y Elice y cuenta con la música de Andrew Lippa. Comenzó su recorrido por los escenarios en el Ford Center for the Performing Arts Oriental Theatre de Chicago, en 2009, y continuó sus representaciones en el Lunt-Fontanne Theatre Broadway en 2010, consiguiendo una gran acogida. En España, el musical, con un elenco formado por Carmen Conesa, Xavi Mira, Lydia Fairén, Fernando Samper, Meritxell Duró, Alejandro Mesa e Íñigo Etayo, entre otros.

Afundación acogió el jueves 28 de junio en su Teatro Afundación de Vigo el espectáculo cómico Malo será! protagonizado por reconocidos rostros de la TVG. De la pantalla de Televisión de Galicia a las tablas del teatro. Ocho actrices y actores de la TVG, acompañados de invitados y sorpresas, salieron de gira por los teatros de Galicia para hacer un espectáculo de sketches cómicos que fue grabado y emitido por la TVG a lo largo del verano. Con Lucía Regueiro, Isabel Blanco, Federico Pérez, Marcos Pereiro, Sabela Hermida, Oswaldo Digón, Lucía Veiga y la participación estelar de Touriñán, Manuel Manquiña, Eva Iglesias o Víctor Fábregas entre otros.

– Artes escénico-musicales

– Temporada de clásica Afundación Vigo

Abrió la programación de clásica de enero a mayo el concierto de enero a cargo de Real Filharmonía de Galicia interpretando obras de J.B. Georg Neruda, Heitor Villa-Lobos, Pacho Flores, Silvestre Revueltas y Alberto Ginastera bajo la batuta de Manuel Hernández-Silva.

Además de este, la Real Filharmonía de Galicia ofreció otros cuatro conciertos los días 2 y 22 de febrero, el 7 de marzo y el 24 de mayo dirigidos por Paul Daniel, Jonathan Webb, James Dahlgren y Jaime Martín respectivamente.

La Orquesta Sinfónica de Galicia ofreció cinco conciertos los días 18 de enero, 22 de marzo, 12 de abril, 3 y 10 de mayo bajo la batuta de Dennis Russel Davies, David Grimal, Dima Slobodeniouk, Víctor Pablo Pérez e Iván Martín respectivamente.

También ofreció un recital dentro de la Temporada de Música Clásica de Afundación la Old Timers Jazz Band de Praga. La agrupación checa dio un concierto de jazz el 14 de marzo bajo la dirección de Josef Krajiník.

Por su parte, los recitales incluidos en la temporada de clásica de octubre a diciembre de 2018 en el Teatro Afundación de Vigo fueron los siguientes: la Kamerata Stradivarius el martes 2 de octubre bajo la batuta de Razvan Stoica; la Real Filharmonía de Galicia con tres conciertos los días 19 de octubre, 28 de noviembre y 12 de diciembre bajo la dirección de Maximino Zumalave y Paul Daniel; y también el Orfeón Terra A Nosa, dirigido por Miro Moreira, el lunes 10 de diciembre.

– Ópera y ballet

Afundación, la Obra Social de ABANCA, recibió en su teatro de Vigo al Ballet de Víctor Ullate en enero con su reinterpretación del clásico Carmen de G. Bizet.

Más de un siglo después de su estreno, esta nueva propuesta quiso alejarse de los tópicos para adentrarse en la esencia de la historia y arrojar nueva luz sobre uno de los personajes más poliédricos de la ficción contemporánea: Carmen. Para ello fue necesaria una actualización:

recrear un espacio atemporal alejado de todo costumbrismo, de manera que no se interpusiese entre el espectador y la protagonista ningún tipo de barrera temporal; y una revisión: porque una pieza que tiene más de un siglo de antigüedad necesitaba de una mirada nueva y audaz, pero absolutamente respetuosa con la esencia de la historia.

A finales de enero, el Teatro Afundación de Vigo acogió la puesta en escena del Ballet Clásico de San Petersburgo. La compañía de danza ofreció *El lago de los cisnes*, de P. Tchaikovsky.

En esta versión, creación de su director, Andrey Batalov, se cuidaron al máximo los detalles de la escuela clásica rusa. Batalov es uno de los bailarines rusos más reconocidos internacionalmente y junto a él la compañía cuenta con grandes solistas como María Poliudova, Ekaterina Bortiakova, Vladimir Statniy, Nikolay Nazarkhevich o Sergey Dotsenko.

En el mes de marzo, el Teatro Afundación de Vigo albergó la representación de la ópera *Aida*, de Giuseppe Verdi. Esta ópera compuesta por Verdi fue interpretada por la Orquesta y el Coro de la Ópera Nacional de Moldavia, quienes acompañaron a la soprano Lala Tso interpretando a Aida, a Simone Frediani en el papel de Radamés, a Ana Maksudova como Amneris o a Iuri Maimescu como faraón de Egipto, entre otros.

En cuatro actos, la ópera relata la historia de amor entre el capitán egipcio Radamés y Aida, una esclava etíope al servicio de la princesa egipcia Amneris, quien también está enamorada del guerrero. El ejército etíope invade Egipto y nombran a Radamés para que lidere las tropas egipcias con las que finalmente gana la batalla.

En el mes de abril, el Auditorio de la Sede Afundación en Pontevedra y el Teatro Afundación de Vigo acogieron la representación de una de las piezas más representativas del romanticismo, *Giselle*, en la interpretación del Ballet de Moscú.

Fundado en 1989 por el bailarín Timur Fayziev, el Ballet de Moscú exhibe un repertorio basado en las mejores piezas del ballet clásico con el que ha hecho giras por todo el mundo. *Giselle* está considerada una obra maestra de la danza del romanticismo. El ballet, con música de Adolphe Adam, coreografía de Jean Coralli y Jules Perrot y libreto de Jules Henry Vernoy y Théophile Gautier, llegó a Pontevedra y Vigo con una gira por Galicia con los mejores solistas rusos que integran la compañía en la que destacan Cristina Terentiev, Aleksandr Petrichenko y Alexei Terentiev.

La puesta en escena de *El holandés errante*, en el Teatro Afundación de Vigo en el mes de septiembre, corrió a cargo de la Real Filharmonía de Galicia, dirigida por Paul Daniel, y del Coro de la Orquesta Sinfónica de Galicia, dirigido Joan Company, con el barítono Alexander Krasnov como el Holandés, el bajo Richard Wiegold como Daland, la soprano Maribel Ortega en el papel de Senta, el tenor Eduard Martynyuk como Erik, María L. Corbacho como Mary y el tenor Moisés Marín en el papel del Timonel.

La sede de A Coruña de Afundación, como entidad colaboradora, acogió un año más las actividades paralelas de la programación lírica organizada por la asociación Amigos de la Ópera de A Coruña.

Dieron comienzo el viernes 7 de septiembre con una conferencia sobre la ópera *Il Pirata* de Bellini a cargo de J. A. Vela del Campo, reconocido crítico colaborador del programa La ventana de la Cadena Ser. El especialista analizó todos los aspectos de esta ópera que se estrenará al día siguiente dentro de la programación lírica coruñesa.

Las actividades continuaron el lunes 10 de septiembre con la proyección de la película *El viaje a ninguna parte*, de Fernando Fernán Gómez con José Sacristán, Laura del Sol y Juan Diego. El filme relata las peripecias de un grupo de cómicos para luchar contra el hambre y lograr el éxito en el difícil mundo de la interpretación.

– Otras músicas

Afundación albergó en el auditorio de su sede de Pontevedra un concierto a cargo de la cantante Rosana dentro de su gira de presentación de su nuevo trabajo *En la memoria de la piel*. El recital fue el 10 de marzo.

Con nueve álbumes publicados, Rosana se ha convertido en una de las artistas más reconocidas tanto a nivel nacional como internacional. Desde el lanzamiento de su primer disco, *Lunas rotas*,

en 1996, hasta el día de hoy, con su último estrenado trabajo *En la memoria de la piel*, cuenta con más de 10 millones de discos vendidos en todo el mundo.

Afundación acogió en su Teatro Afundación de Vigo un concierto a cargo de Treixadura en el que presentaron su nuevo trabajo, *Inda canto*. El evento tuvo lugar el viernes 13 de abril.

Después de veintiocho años de trayectoria, *Inda canto* es la nueva apuesta del grupo por reinventarse y seguir andando caminos musicales, siempre al lado de la tradición. Desde 1990 Treixadura constituye un espectáculo musical sorprendente. La música tradicional observada desde dos concepciones bien arraigadas: el canto y la gaita. Durante este tiempo el grupo fue modelando su camino, transformando el estilo, pero sin renunciar a su sonido característico. Fieles al compromiso con su público, intentando elevar la interpretación de la música tradicional al máximo nivel artístico y escénico.

El Auditorio de la Sede Afundación de Pontevedra albergó el domingo 8 de abril un concierto a cargo del cantautor Ismael Serrano incluido en su gira de celebración de sus 20 años de carrera musical «20 años. Hoy es siempre». Tras 20 años de una carrera repleta de enormes éxitos de la canción popular y para festejar este aniversario, Ismael Serrano puso en pie un proyecto muy especial, un nuevo disco en directo en el que futuro y pasado son presente y que presentó en Pontevedra. No se trataba de un recopilatorio convencional, sino de una suma en la que hay una puesta al día de sus mejores canciones, temas inéditos y sorprendentes versiones de Silvio Rodríguez, de Luis Eduardo Aute, Divididos, Luis Pastor o Joaquín Sabina. «20 años. Hoy es siempre» era una apuesta para los seguidores de toda la vida y para quienes quisiesen unirse al inacabable fenómeno Ismael Serrano.

La Sede Afundación en Pontevedra acogió en mayo el Concerto das Letras Galegas, interpretado por la Real Filharmonía de Galicia, dirigida por Maximino Zumalave, en homenaje a María Victoria Moreno. La insigne formación musical gallega interpretó, con la participación de Anaís G. Fernández Cerdeira y los coros Sólo Voces, Collegium Compostellanum y Coro de Cámara Rías Baixas, un repertorio de marcada raíz gallega y literaria. El concierto comenzó con la Alborada galega de Pascual Veiga y Francisco María de la Iglesia, y la Dolora sinfónica de Gregorio Baudot. Los asistentes pudieron escuchar también la composición *Duns folios que foron brancos*, de Miguel Matamoro, inspirada en un texto de María Victoria Moreno. También se musicaron textos de Valle Inclán, Álvaro Cunqueiro, Sancho I, Ramón Cabanillas o Leandro Carré Alvarellos.

En octubre se organizó un concierto en homenaje a Alejandro de la Sota, uno de los maestros de la arquitectura española del siglo XX, a cargo del pianista y amigo personal del homenajeado, Josep Colom. Tuvo lugar en el Café Moderno Afundación de Pontevedra. Josep Colom interpretó 5 invenciones a dos y tres voces, de J. S. Bach; Sonata fácil en do mayor K555 y variaciones sobre *Je vous dirai maman* de W. A. Mozart; y Sonata en do menor op. 111, Maestoso-Allegro con brio ed apassionato y Arietta: Adagio molto semplice e cantabile de L. Beethoven.

Carlos Núñez ofreció el 23 de diciembre un concierto en el Teatro Afundación de Vigo incluido en su tradicional gira navideña. El repertorio que incluía este recital conformaba un recorrido por la tradición musical de naciones como Irlanda, Bretaña o Escocia. En los diferentes lugares en los que tuvo parada esta gira, Núñez fue incorporando a su escenario a diferentes jóvenes promesas de la música.

– Ciclos de cine

Afundación puso punto y final al ciclo de cine «Cinema de outono» en su sede de Santiago de Compostela con la proyección en enero de la película *Yves Saint Laurent* en versión original subtitulada.

Afundación, la Obra Social de ABANCA, en colaboración con la Alianza Francesa de Santiago de Compostela pusieron en marcha entre enero y febrero el ciclo de cine «Mujeres de ayer y de hoy» en su sede de Santiago de Compostela. Las proyecciones programadas dentro de este ciclo en la Sede Afundación de Santiago de Compostela fueron *Camille Claudel*, *Les châteaux de sable*, *La fille du patron*, *Les malheurs de Sophie*, *Pas son genre* y *Victoria*.

Todas las sedes de Afundación, excepto la de Santiago de Compostela, acogieron, entre marzo y abril, el ciclo de cine «Mulleres» con motivo de la conmemoración del Día Internacional de la Mujer. Se proyectaron las películas La familia Bélier, Las sufragistas, Locas de alegría y Las inocentes.

La Sede Afundación de Santiago de Compostela acogió durante los meses de abril y mayo el ciclo cinematográfico «Cine e educación» puesto en marcha por el Ateneo de la ciudad compostelana. Constó de cuatro largometrajes de marcado compromiso social y educativo proyectados en VOSE: La ola, Hoy empieza todo, A lingua das bolboretas y Diarios de la calle.

De octubre a noviembre, Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó el ciclo de cine «Voces rotas» con una programación formada por películas que ahondan y dan visibilidad a diferentes problemáticas, como el racismo, las guerras o el paro, y temas que afectan a la sociedad en la actualidad, como la inmigración, la religión o la adopción. Las películas Verano 1993, Ida, Mustang y Yo, Daniel Blake fueron las escogidas para formar parte del cartel de este ciclo que pasó por las sedes de Afundación de Santiago de Compostela, Ourense, Lugo, Vigo, Ferrol, A Coruña y Pontevedra.

De octubre a diciembre, Afundación programó en sus sedes de Ferrol, Lugo y Ourense el ciclo de cine infantil «A porta laranxa», articulado por películas de animación aplaudidas por crítica y público. Así, La vida de Calabacín, El malvado zorro feroz y Del revés fueron las proyecciones destinadas a los más pequeños de la casa en el otoño de 2018.

3. Publicaciones y Premios Literarios

– Publicaciones

A Economía Galega. Informe 2017. Resumo executivo. El nuevo formato de la publicación periódica decana de Afundación, iniciado ya en 2017, consiste en un resumen ejecutivo que, de forma sintética, aborda los principales hitos económicos del pasado año 2017 y avanza el comportamiento de los primeros meses del ejercicio 2018 y desafíos futuros. Con este cambio se pretende promover una lectura ágil y un rápido acceso a los datos, para analizar lo sucedido con el fin de identificar los puntos fuertes y débiles de la economía. El análisis de *A Economía Galega* se vio ampliado con la publicación habitual en formato electrónico que editó en julio. La publicación impresa contó con las versiones gallega y castellana.

En 2018 se editó en la colección Arte de Trobar el XVI Premio de Poesía Afundación. La obra, editada por el Centro PEN Galicia, Afundación y la Xunta de Galicia llevaba por título *A vida salvaxe*, la nueva apuesta creativa de Gonzalo Hermo.

Sonoro empeño. La música en las colecciones ABANCA y Afundación es el catálogo de la muestra homónima editado por ABANCA y que cuenta con la participación de Afundación.

En el ámbito de las colaboraciones y los patrocinios, Afundación suma a su fondo este año los siguientes libros editados:

- *Como me presento? 17 encontros fotográficos para reconñecerse nas persoas con TEA.* El catálogo está editado por la Xunta de Galicia y cuenta con la participación de Afundación.
- *Galicia universal. A arte galega nas coleccións ABANCA e Afundación.* Es una obra editada por la Xunta de Galicia, la Fundación Cidade da Cultura de Galicia y cuenta con el apoyo de ABANCA y Afundación, desarrollada a partir de la exposición celebrada en la Cidade da Cultura sobre las dos colecciones de arte gallego privadas más importantes de Galicia.
- *Quessada. Sociedade e represión.* El catálogo se realizó en el marco de la muestra homónima producida por la Fundación Xaime Quesada Blanco y Afundación, la Obra Social de ABANCA, y la Xunta de Galicia y en colaboración con el Concello de Ourense.
- *Antonio Quesada. Dende o sentimento [carpeta de láminas].* En su edición se implicaron la Xunta de Galicia, la Zona Franca de Vigo y la Fundación Celta de Vigo, y contaron con el apoyo de Afundación.

- As andrómenas e outros contos. La Asociación Etnográfica de Codeseda y la editorial A formiga rabicha editaron en el mes de diciembre este libro de cuentos del que son autores Avelino Jácome y Manuel Blanco.

– Premios y certámenes

– Premio de periodismo Julio Camba y premio de xornalismo Fernández del Riego

Afundación y Ámbito Cultural de El Corte Inglés celebraron el 19 de diciembre en el Café Moderno Afundación de Pontevedra el acto de entrega del XXXIX Premio de Periodismo Julio Camba a Ricardo F. Colmenero por el artículo «La Comunidad», publicado en El Mundo el 1 de abril de 2017, y el XV Premio de Xornalismo Fernández del Riego a Santiago Jaureguízar por el texto «Pólvora sen Magnolia na Discoteca Clangor» aparecido en El Progreso y Diario de Pontevedra el 31 de diciembre de 2017. En el transcurso del acto el periodista de investigación de RTVE, Xaquín López pronunció la conferencia «La línea de Arousa. Estereotipos y estigmas en la narco-información».

– Premio de poesía Afundación

En el mes de mayo, Estíbaliz Espinosa, galardonada con el XV Premio de Poesía Afundación, recibió su reconocimiento en un acto que tuvo lugar en la Sede Afundación de A Coruña por su obra *As neuronas irmás*, que, en palabras del jurado, «destaca por la coherencia de un discurso poético sólido, la potencia evocadora de las imágenes, así como la originalidad de las referencias que apelan a la dimensión científica del ser humano biológico y emocional». Durante el acto, Espinosa recitó alguno de sus poemas acompañada por la pianista Isabel Gómez Alonso y por la proyección de un booktrailer con imágenes relacionadas con la mujer, la sororidad, la literatura, la ciencia, la astronomía, la hermandad y la inteligencia artificial, los temas principales del poemario premiado.

Gonzalo Hermo recibió el 22 de noviembre de manos del conselleiro de Cultura, Román Rodríguez y el presidente de Afundación, Miguel Ángel Escotet, el XVI Premio de Poesía Afundación que la entidad convoca junto al Centro PEN de Galicia y con el patrocinio de la Xunta de Galicia. El acto de entrega se celebró en la Sede Afundación de Santiago de Compostela y el galardonado ofreció un recital poético acompañado de una videocreación de Xes Chapela.

El jurado, compuesto en esta edición por Luis González Tosar, Alba Cid, Estíbaliz Espinosa (ganadora de la anterior edición), Xosé Ramón Pena y Xabier Castro Martínez, escogió *A vida salvaxe* de entre 31 obras presentadas por «ofrecer desde la sobriedad y la contención —en palabras del jurado— un regreso a la naturaleza que incorpora lo autobiográfico y lo metapoético. Esta obra entraña con poéticas abiertas en la creación contemporánea tanto en su búsqueda de lo salvaje como en el recurso de un misticismo estético». Quedó también convocado el premio a finales de 2018 el XVII Premio de Poesía Afundación.

– XXIII Premio San Clemente Rosalía ABANCA

Los escritores Xosé Monteagudo y Fernando Aramburu recogieron, en el mes de marzo los galardones del XXIII Premio San Clemente Rosalía-ABANCA en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela. Los autores han sido reconocidos por sus obras 'Todo canto fomos' y 'Patria', ganadoras en las categorías de lengua gallega y lengua castellana, respectivamente. El autor alemán Ralf Rothman, premiado en la categoría de lengua extranjera por su novela 'Morir en primavera', no pudo acudir a la ceremonia por cuestiones de salud.

Los dos autores presentes estuvieron acompañados en el acto de entrega por diversas autoridades y también por un buen número de estudiantes que han formado parte del jurado, alumnos y alumnas del IES Nosa Sra. dos Ollos Grandes de Lugo, IES Agra do Orzán de A Coruña, IES Valle-Inclán de Pontevedra, IES San Mamede de Maceda, y los centros compostelanos IES Xelmírez I e IES Rosalía de Castro. Por segundo año consecutivo también han participado en la selección de la obra premiada en la categoría de lengua castellana estudiantes que cursan esta materia en centros educativos de Inglaterra, Francia, Alemania, Portugal y Rusia.

ABANCA ha sido clave para impulsar la internacionalización de este certamen gracias al convenio de colaboración que mantiene con el IES Rosalía de Castro desde 2016. El director de

RSC y Comunicación de la entidad, Miguel Ángel Escotet, agradeció en la rueda de prensa previa al acto de entrega de galardones que el centro compostelano "haya abierto las puertas a ABANCA y nos haya dado la oportunidad de contribuir a que este premio crezca y se consolide definitivamente porque es un proyecto que encaja a la perfección dentro de la Obra Social ABANCA, en la que la juventud y la educación conforman dos ejes estratégicos".

También destacó en su intervención el acierto del centro al otorgar todo el protagonismo del certamen a los estudiantes de Bachillerato, desde el momento de la selección de las obras hasta las actividades organizadas alrededor del acto de entrega, que incluyen un debate de los jóvenes con cada uno de los tres autores premiados

- **I Premio de Literatura/Periodismo Camilo José Cela**

Afundación albergó en su sede de Ferrol el acto de entrega de los galardones del I Premio de Literatura/Periodismo Camilo José Cela, convocado por la Sociedad Artística Ferrolana. El ganador, Gabriel Elorriaga Fernández, por su trabajo Ferrol secreto, y la merecedora de un accésit, María Fidalgo Casares, por Aquella Nochevieja del 61 en Los Cazadores, recibieron sus galardones el 24 de febrero.

- **VI Premios Emprende Gaiás Sixto-Seco**

En el mes de noviembre se entregaron en el Museo Centro Gaiás de la Cidade da Cultura de Santiago de Compostela los VI Premios Emprende Gaiás Sixto-Seco, impulsados por la Fundación Cidade da Cultura y que cuentan con la colaboración del IGAPe y Afundación. En esta ocasión, el jurado premió proyectos que reivindican lo tradicional y en los que lo femenino es protagonista. De este modo, Gaita Galega MIDI, Boina Galega y la plataforma Minervas Voice fueron los galardonados. En el acto de entrega estuvo presente Elsa Punset, referente internacional en el campo de la inteligencia emocional.

- **Concurso de belenes**

Afundación falló el 11 de diciembre su tradicional Concurso de belenes, que este año cumple su edición número 53. El jurado decidió conceder el primer premio en la categoría individual al centro terapéutico ocupacional Doral Residencias. El segundo galardón recayó en la asociación ASPANAEX y el tercero fue concedido a María Teresa Núñez Freire.

En la categoría para colectivos formados por menores de 16 años, el jurado decidió conceder el primer premio al CEIP Igrexa-Candeán, el segundo al belén hecho por la Fundación Menela Cee y, finalmente, el tercer premio al CEIP Valle Inclán.

Además, fueron concedidos diez accésits, el número máximo permitido por las bases del certamen.

4. Más culturas

- **Corrente cultural**

Con el objetivo estratégico de promover el desarrollo de las personas a través de la cultura, Afundación continúa con un programa para acercar proyectos culturales a distintas poblaciones, fuera del circuito de las principales ciudades gallegas. La iniciativa se nutrió en 2018 de exposiciones fotográficas de carácter etnográfico y medioambiental.

«Oficios entre lusco e fusco. Un proxecto de Xosé Abad» reflexiona sobre la desaparición de muchos oficios por la mecanización del trabajo y la producción en masa en el ámbito de la sociedad de consumo, enseñando cómo la calidad de la producción, la experiencia o la consideración hacia los profesionales son valores que están en claro retroceso.

«Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia» es la recopilación de lo que se encontró la aplaudida fotógrafa estadounidense en su viajes a Galicia entre los años 1924 y 1926 por encargo del entonces director de The Hispanic Society of America, Archer Milton Huntington. Se trata de uno de los relatos más cercanos y fieles de la realidad social de Galicia, de interior y de costa, de principios del siglo XX.

«Auga, o sangue da terra» es la apuesta del fotógrafo monfortino Manuel Valcárcel. La exposición se compone de diferentes imágenes que ilustran la importancia del agua para una selección de poblaciones de todo el mundo. En ellas se plasma desde la necesidad de protección y cuidado de estas arterias de vida, hasta la sagrada que en algunos casos determinadas sociedades les otorgan.

Las muestras que se integran en este proyecto «Corrente cultural», desarrollado en colaboración con ABANCA y con las diferentes entidades locales que a él se suman, recaló en 2018 en Xinzo de Limia, Arteixo, Narón, Baiona, Sanxenxo, Redondela, Culleredo, O Barco de Valdeorras, Tui, Ribadavia, A Estrada, As Pontes de García Rodríguez, Ordes, Foz, Fisterra, Sarria, A Guarda y Nigrán.

– Cultura para a diversidade

Las muestras que se incluyen en esta línea de trabajo de la Obra Social de ABANCA consideran el arte, en sus diversas manifestaciones, como un potente elemento de inclusión social ya que favorece la integración y contribuye a romper estereotipos. Desde Afundación apoyamos iniciativas como estas por su intensa carga social, artística, emocional y en defensa de la igualdad de las personas. Además, promovemos y adaptamos nuestros programas didácticos a las capacidades de cada persona haciendo así accesibles los contenidos y programamos actividades que tienen a las personas con capacidades diferentes como protagonistas, poniendo el foco en sus habilidades y favoreciendo una visión positiva de la sociedad.

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó, junto al colectivo de fotógrafos La Diapo Fotografía formado por Esteban de la Iglesia y Manu Suárez, y en colaboración con la Consellería de Cultura, Educación e Ordenación Universitaria, la muestra «Como me presento? 17 encontros fotográficos para recoñecerse nas persoas con TEA» en el mes de junio en la Sede Afundación Vigo y en la Sede Afundación de A Coruña en julio.

Comisariado por Monse Cea, este proyecto invitaba a la sociedad a cuestionarse la forma en que se construye la identidad social de las personas con capacidades diversas, en una propuesta de cuidado lenguaje y estética, para descubrir el arte inclusivo y contribuir en el reconocimiento de sus protagonistas.

Este proyecto retrataba 17 encuentros que tuvieron lugar entre personalidades destacadas en la sociedad gallega, como el actor Luís Tosar, la cantante Sés, el científico Ángel Carracedo o el cocinero Pepe Solla, y personas invisibilizadas socialmente, representadas en este caso en personas con TEA (Trastorno del Espectro Autista). Mediante estas reuniones se invitaba a reflexionar sobre la gran brecha existente entre estos dos perfiles y a cuestionarse la forma en que se construye la identidad social de las personas con capacidades diversas.

La Sede Afundación de A Coruña acogió en el mes de junio la exposición fotográfica «Bailamos bajo la lluvia», obra de los fotógrafos Ana Amado y Rober Amado y organizada por la Asociación Down Coruña con la colaboración de la Xunta de Galicia y Afundación, la Obra Social de ABANCA.

«Bailamos bajo la lluvia» estuvo compuesta por 54 fotografías que ofrecían instantes de la actividad cotidiana de los usuarios del centro de la Asociación Down Coruña, huyendo así de la condescendencia habitual con la que se acostumbra presentar a este colectivo. Los protagonistas aparecían bailando, representando escenas de conocidas películas musicales para acercar al espectador una de las actividades que mejor saben hacer y que más disfrutan. La muestra resultó finalista en la categoría «Contemporary issues» de los premios Sony World Photography Awards celebrados en Londres.

La sede Afundación de A Coruña albergó en el mes de septiembre la presentación en concierto de Pulsaciones, el segundo disco de Mar de fondo, la banda liderada por Jesús Suárez. Con este segundo disco, la banda dio un giro y maduró con un sonido más intenso en el que las guitarras adquieren un protagonismo fundamental. Pequeños guiños al panorama grunge o del rock americano, pero sin dejar atrás su influencia de las bandas de rock nacionales como Héroes del Silencio, Extremoduro, Marea o Barricada.

En el ámbito de este proyecto interdisciplinar de Afundación que abarca contenidos expositivos, musicales y teatrales, se desarrolló Diálogos de papel en la Sede Afundación Pontevedra en el mes de febrero. Con puesta en escena de la compañía de danza de la Fundación Igualarte, esta propuesta estuvo realizada por bailarines con capacidades diversas y propuso una reflexión sobre la comunicación tomando el papel como base e hilo conductor.

Afundación presentó, en colaboración con Special Olympics Galicia, el Festival de Artes Escénicas de Personas con Discapacidad Intelectual 2018 y que se enmarcó en el proyecto interdisciplinar de «Cultura para a diversidade». Desde junio hasta octubre, diferentes colectivos se subieron al escenario de los espacios de Afundación para mostrar las variadas capacidades escénicas de las personas con discapacidad intelectual.

La primera representación en el marco de este festival fue en el Teatro Afundación de Vigo a cargo del grupo de teatro del Área de adultos de ACEESCA, quienes ofrecieron una versión de La ratita presumida de C. Perrault; exploraron el formato del teatro de sombras con A que sabe a lúa, y finalmente representaron la obra de clown O salón, creada para personas con diferentes niveles de discapacidad. El festival continuó con la participación de diferentes agrupaciones: los miembros del Centro Méndez Núñez en la Sede Afundación de A Coruña, la Fundación ADCOR interpretó El árbol de nuestra vida en la Sede Afundación de Ferrol, en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela se pudo ver la obra Un mal día a cargo de PRODEME, en la Sede Afundación de Pontevedra se concluyó el programa con la obra ¡Peter! ¡Volamos! de la mano de la Fundación ASPAS.

– ACREATIVA

Afundación, la Obra Social de ABANCA, presentó la segunda edición de ACREATIVA, un proyecto que tuvo como objetivo mostrar las nuevas tendencias y vanguardias culturales a través de diferentes experiencias creativas. En esta edición el foco se centró en la música como hilo conductor por su amplia capacidad para ramificarse e influenciar otras escenas, y las mujeres y su papel en la industria musical tuvieron un espacio relevante, ya que el 80% de las actividades que se desarrollaron en el marco de ACREATIVA estuvieron protagonizadas por artistas femeninas.

ACREATIVA 2018 se organizó en tres apartados o «cápsulas» diferentes: Acreativa Talks, donde las entrevistas, charlas y mesas redondas se fundieron con la música en directo; Acreativa Live, un espacio para presentaciones y actuaciones musicales que reflejasen las tendencias de la actualidad; y Acreativa Screen, un punto de encuentro entre la música y el audiovisual.

Las actividades comenzaron el 17 de octubre con el I Encuentro de la Asociación de Mujeres de la Industria de la Música (MIM) en Galicia y se prolongaron hasta el 20 de noviembre con el concierto de la londinense Ala.Ni. Artistas destacadas del panorama nacional e internacional como Soleá Morente, Javiera Mena, Carmen Boza, Marem Ladson, Arias & Alfaro o Madison McFerrin pasaron también por la Sede Afundación de A Coruña para participar en este proyecto.

COMPROMISO CON EL MEDIOAMBIENTE

[102-11, 102-12, 103-2, 103-3, 201-2](#)

En el marco de la política de responsabilidad social corporativa, ABANCA se encuentra en un proceso avanzado de sistematización de la gestión energética y ambiental, promoviendo de forma continuada acciones de mejora. La demanda social de este tipo de actividades es cada vez mayor y tiene implicaciones en los distintos colectivos de personas involucradas en la actividad del banco, en su imagen reputacional y en la estructura de costes.

Por ello, en 2018 ABANCA aprobó y publicó la 'Política Energética y Ambiental'. Esta política detalla el compromiso del Banco con los principios del Pacto Mundial y recopila todos los elementos necesarios para el entendimiento de la gestión basada en el cumplimiento de los objetivos energéticos y ambientales.

Esta Política quiere proporcionar un marco común de referencia para el establecimiento de objetivos y el emprendimiento de acciones en base al compromiso de ABANCA de consumir energía de un modo eficiente, reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero y establecer mecanismos de gestión ambiental adecuados.

Aunque ABANCA cuenta con una cartera de activos muy diversificada, no detectándose niveles de concentración en los sectores/clientes que se pudieran ver afectados por el cambio climático y, en base a ello, se considera que el cambio climático no tendrá impacto sobre el modelo de negocio ni sobre el plan estratégico de la entidad, se constituyó el Subcomité de Eficiencia Energética y Ambiental. Este subcomité velará por el cumplimiento de la 'Política Energética y Ambiental', además de promover aquellas acciones e iniciativas necesarias para la consecución de los objetivos de mejora.

Por otro lado, el compromiso con el medio ambiente, dentro de la estrategia de responsabilidad corporativa de ABANCA se materializa también en diferentes iniciativas ad hoc para la mejora del entorno.

Prueba de ello es la campaña solidaria "Un árbol nuevo", con la que ABANCA recaudó fondos, en 2017, destinados de forma íntegra a acciones que, mediante el voluntariado corporativo, contribuyeron a la reforestación de los montes gallegos tras los incendios acontecidos en el mismo año.

La campaña de reforestación llevada a cabo en 2018 finalizó con la participación de un total de 832 voluntarios, que ayudados por las comunidades de montes locales, contribuyeron a la plantación de 6.965 árboles en 8 ubicaciones diferentes. Todas las acciones llevadas a cabo en esta campaña fueron abiertas al público por primera vez, con un elevado porcentaje de participación tanto de clientes como no clientes de ABANCA.

– Consumidores de recursos

A lo largo del año 2018 se ha analizado, y posteriormente aprobado, la compra de un sistema de gestión energética. En el primer trimestre de 2019 está prevista su puesta en marcha, inicialmente en los centros más representativos a nivel energético y posteriormente se llevará a cabo un

despliegue escalonado a todos los inmuebles del banco. El objetivo es tener un mayor control sobre los consumos energéticos, simplificando su gestión y siendo capaces de identificar donde se producen de forma desagregada. Con ello se conseguirá una reducción de consumos y de emisiones, un mejor análisis de inversiones en materia de eficiencia energética y el establecimiento de procedimientos optimizados para el funcionamiento de nuestras instalaciones. Permitiendo fijar, en el año 2019, las metas cuantitativas de reducción de gases de efecto invernadero.

En línea con la meta de reducción de consumo establecida, nuestra entidad ha iniciado el desarrollo de un proyecto de tecnología ‘blockchain’ pionero, con el objetivo principal de conseguir una gestión más eficiente y sostenible de la red de oficinas. La iniciativa, basada en la asignación de valor virtual o ‘tokenización’ de activos energéticos, sitúa a ABANCA en la vanguardia de la tecnología financiera de futuro, basada en la cadena de bloques.

El proyecto, denominado ‘ABANCA Ithium’ y desarrollado en colaboración con las empresas tecnológicas GodEnigma y Ecomt, se inició en la oficina de la Plaza de Lugo en A Coruña, uno de los espacios de referencia de la entidad en el ámbito de las nuevas tecnologías y gestión eficiente. Se instaló en este centro un nodo de ‘blockchain’ que graba los datos de consumo energético y emisiones de CO₂ en un sistema de base de datos distribuida mediante cadena de bloques, de forma segura, inmutable, certificable y sin intermediarios. Los ahorros energéticos que se registran en este libro contable se convierten en un valor virtual o ‘token’, que nos permiten asignarles un valor económico.

Nuestra apuesta por la contención en el consumo energético y las energías renovables enlaza con los dos objetivos de desarrollo sostenible (ODS) ‘Energía asequible y no contaminante’ y ‘Agua limpia y saneamiento’.

Consumo energético (302-1, 302-3, 302-4)	2017	2018	Variación (%)
Electricidad (kwh)	25.757.979,0	25.880.074,0	0,5%
Gasóleo C (kwh)	879.834,4	951.054,2	8,1%
Total	26.637.813,4	26.831.128,2	0,7%
Intensidad energética de la plantilla (kwh/empleado)	6.120,8	5.472,4	-10,6%
Emisiones de CO ₂ (305-3, 305-4, 305-5)	2017	2018	Variación (%)
Energía	7.708,3	7.763,0	0,7%
Transporte	1.747,2	2.481,6	42,0%
Total	9.455,4	10.244,5	8,3%
Intensidad emisiones de la plantilla (kg de Co ₂ /empleado)	2.172,7	2.089,4	-3,8%

Por otro lado, el año pasado se siguió avanzando en el Programa Cero Papel puesto en marcha en 2016 con el objetivo de reducir el uso de este material y sustituirlo por soportes digitales. En este sentido, tiene gran impacto la progresiva implantación en la red comercial del nuevo modelo de oficina y la remodelación de servicios centrales que se está acometiendo, dos proyectos en los que se hace una fuerte apuesta por la digitalización.

Consumo papel	2017	2018
Total (Tn)	453,0	443,0

Con la misma finalidad continuamos promoviendo el uso de la correspondencia electrónica entre nuestros clientes, que viene experimentando un descenso en el número de envíos postales en los últimos ejercicios, de 17 millones en total en 2016 a 11,7 en el último ejercicio.



– Generadores de residuos

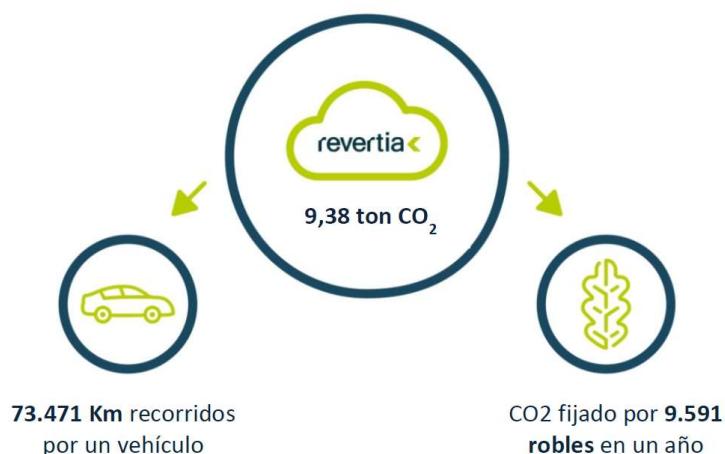
Un año más, se mantiene nuestra colaboración con la empresa viguesa Revertia para la gestión integral de los residuos de nuestros aparatos eléctricos y electrónicos. Este acuerdo nos permite un uso eficiente de los recursos en línea con las prioridades que establece la Unión Europea y con las propuestas legislativas sobre residuos que establecen objetivos dirigidos a reducir su generación, garantizar un mejor control de la gestión, fomentar la reutilización y mejorar el reciclado.

Tipo de RAEE	Total	Total (Kg)	Reutilizado (Kg)	Reutilizado (%)
PC's de sobremesa	55,0	540,0	189,0	35,0%
Portátiles	7,0	21,0	2,9	14,0%
Servidores	2,0	60,0	0,0	0,0%
Pantallas LCD	1.559,0	10.366,0	725,6	7,0%
Pantallas de tubo	6,0	140,0	0,0	0,0%
Impresoras	667,0	12.945,0	0,0	0,0%
Otros	239,0	56.931,0	1.138,6	2,0%
Total	2.535,0	81.003,0	2.056,2	2,5%

El trabajo realizado por Revertia ha permitido retirar de nuestras instalaciones un total de 81 toneladas de residuos de aparatos eléctricos y electrónicos, la gran mayoría, un 70%, periféricos y grandes aparatos como los cajeros. De todos los residuos gestionados se pudieron reutilizar un 2,5%, aunque el porcentaje se incrementa hasta el 35% en el caso de los ordenadores de sobremesa y hasta el 14% los portátiles. El material que no puede ser objeto de reutilización se envía a plantas de reciclaje para su adecuada gestión. Los equipos reutilizados sirvieron para realizar siete donaciones que supusieron la entrega de 20 equipos completos.

Fecha	Organización	Provincia	Detalle
20/03/2018	Asociación de Autismo	León	2 equipos completos
21/03/2018	CEIP Juana de Vega	A Coruña	5 equipos completos
21/03/2018	Colegio público Virgen del Rocío	Pontevedra	3 equipos completos
05/04/2018	Autismo Ourense	Ourense	2 equipos completos
30/10/2018	Oficina ABANCA Moaña	Pontevedra	2 equipos completos
31/10/2018	Colegio de Educación Especial: FASIA SARRIA	Barcelona	5 equipos completos
31/10/2018	Cambados Zona Centro	Pontevedra	1 equipo completo

Dentro de este proceso de reutilización se realiza un análisis del ciclo de vida (en adelante ACV). El ACV es una herramienta que se emplea para evaluar las cargas de tipo ambiental asociadas a un producto teniendo en cuenta su ciclo completo. Identifica, cuantifica y caracteriza los diferentes impactos ambientales potenciales asociados a cada una de las etapas del ciclo de vida de un producto. Los porcentajes de reutilización conseguidos han permitido ahorrar 9,4 toneladas de CO₂ que de otra manera habrían sido liberadas a la atmósfera. Si convertimos todos estos impactos en una unidad de medida que resulte más fácilmente comprensible (km recorridos por un turismo), las 9,4 toneladas de CO₂ (5) que se ha evitado liberar a la atmósfera equivalen a los emitidos por un coche nuevo al recorrer 73.471 km (6) o al carbono absorbido por 9.591 robles (7).



Además, durante 2018 se ha procedido a la retirada 4.746 kgs de cartuchos vacíos de tóner e inkjet. La retirada de los cartuchos ha sido gestionada por Artegalia periódicamente en las instalaciones de ABANCA y fueron enviados a las instalaciones de Ilunion IT Services, donde se procede a su descontaminación, reutilización y, en los casos necesarios, a su destrucción de acuerdo a la normativa vigente.

La preocupación del banco por promover un modelo de negocio sostenible enlaza con los dos objetivos de desarrollo sostenible (ODS) 'Ciudades y comunidades sostenibles' y 'Producción y consumo responsables'.

⁵ Para el cálculo del ACV de los procesos de reutilización se emplea la metodología desarrollada por el proyecto ecoRaee, financiado por el programa LIFE + de la Unión Europea, que permite calcular los impactos ambientales, sociales y económicos asociados a un producto a lo largo de su ciclo de vida.

⁶ Se asume que el vehículo tiene unas emisiones por km de 164 g CO₂ e. 3 Dewar, R. C y Cannel, M. G. R. (1992)

⁷ Carbon sequestration in the trees, products and soils of forest plantations: an analysis using UK examples. Tree physiology 11, 49-71.

– Productos y servicios

103-2, 103-3, FS8, FS10, FS11

Como materialización del compromiso con el medioambiente en su cartera de productos, nuestra entidad ha cerrado en 2018 su participación en dos importantes proyectos de financiación ‘verde’. Ambas operaciones, que suman en su conjunto una inversión superior a los 300 millones de euros, suponen dos hitos para el banco y un refuerzo significativo de nuestra estrategia de compromiso con la Responsabilidad Social Corporativa y la sostenibilidad.

La principal operación es un préstamo sostenible para la empresa Galletas Siro S.A., fabricante de alimentos derivados del cereal e interproveedor de Mercadona. ABANCA es una de las entidades financieras que participa en el crédito sindicado de 240 millones de euros otorgado a esta compañía bajo los términos de financiación sostenible. Para mantener la condición de préstamo sostenible, Galletas Siro se compromete, durante los cinco años de vigencia del préstamo, a renovar la certificación de cero residuos a vertederos en todas sus plantas, reducir los azúcares en determinadas categorías de productos y a mantener una plantilla igual o superior al 10% de personas con discapacidad, entre otros indicadores.

El otro proyecto relevante de financiación ‘verde’ cerrado con el apoyo de ABANCA es la construcción de una planta de generación eléctrica renovable en Cubillos del Sil (El Bierzo, León). Nuestra entidad participa, junto con otros tres bancos, en el préstamo de 42 millones de euros suscrito para este proyecto empresarial, que también cuenta con el apoyo inversor del Banco de Desarrollo del Consejo de Europa mediante un préstamo finalista de otros 42 millones de euros. Esta iniciativa empresarial, liderada por Forestalia, creará más de 200 empleos en la construcción de la planta y más de 400 adicionales cuando entre en funcionamiento, lo que supondrá un revulsivo para el tejido socioeconómico del Bierzo. La instalación se suministrará única y exclusivamente de biomasa agraria y forestal, procedente de trabajos de limpieza de bosques, con lo que contribuirá, además, a la prevención de incendios.

Por otro lado, ABANCA y la Asociación Nacional de Productores de Energía Fotovoltaica (Anpier) firmaron un acuerdo de colaboración para trabajar en productos financieros que se adapten a las necesidades de este colectivo. Gracias a este convenio, particulares, autónomos y pymes podrán acceder de una manera más sencilla a la financiación necesaria para instalar paneles fotovoltaicos.

El convenio pone a disposición de este colectivo la oferta específica de la entidad financiera para dar respuesta a estas necesidades. Los particulares dispondrán de una modalidad exclusiva de préstamo destinado a financiar reformas que contribuyen a la mejora de la eficiencia energética de las viviendas. Con plazos de devolución amplios, sin la mayor parte de las comisiones más habituales y un tipo de interés reducido.

Estas alternativas de financiación permitirán a autónomos y pymes la instalación de paneles fotovoltaicos a través de un préstamo personal de hasta 200.000 euros y 10 años sin comisiones de estudio, amortización o cancelación anticipada y con un tipo de interés muy atractivo. Este colectivo también podrá acceder a una póliza de crédito idónea para acometer este desembolso.

En línea con el convenio formalizado con Anpier, ABANCA y Univergy Internacional firmaron un acuerdo de colaboración para la aplicación de una oferta financiera a los clientes de la empresa hispano-japonesa. Este texto rubricado en León está dirigido a aquellos que realicen inversiones en instalaciones de energías renovables (tanto solar como eólica o biomasa) destinadas a mejorar la capacidad tecnológica y productiva de la explotación agrícola o ganadera en todo el territorio nacional.

Financiación con interacción en temas medioambientales (millones €)			
Sector actividad	Nacional	Internacional	Total
Eólico	183	28	211
Solar	232	12	244
Minicentral hidráulica	100	0	100
Biocarburante	0	0	0
Cogeneración	3	0	3
Biomasa	2	0	2
Otros	0	0	0

TOTAL	560
--------------	------------

Por el lado de la inversión, ABANCA ratifica su apoyo a iniciativas ambientalmente responsables.

Inversiones ABANCA con interactuación en temas medioambientales	
Sociedad participada	% participación
Norvento Montouto, S.L	20%
Norvento Curuxeiras, S.L	20%
Norvento Sasdónigas, S.L	20%

COMPROMISO CON LOS PROVEEDORES

[102-9, 412-1](#)

La importancia de atender eficientemente las complejas necesidades de abastecimiento en las modernas entidades financieras hace recomendable, como mejor práctica sectorial, la centralización de todas las funciones relacionadas en un área especializada. En ese sentido, en ABANCA, la función de procura corresponde a la Dirección General de Finanzas a través de la Dirección de Eficiencia y Procura.

ABANCA tiene como objetivo prioritario la mejora de los niveles de eficiencia evolucionando hacia las mejores prácticas del mercado. Para velar por esa eficiencia, en 2018 actualizó la Norma de Procura que regula la adquisición de bienes y contratación de servicios de ABANCA.

– Norma de Procura

La norma detalla los procedimientos de abastecimiento que implican finalmente pagos a proveedores y es de obligado cumplimiento para toda la organización.

Algunos de los aspectos destacables de esta norma son:

- La centralización de todas las funciones relacionadas con las necesidades de abastecimiento en una única área especializada.
- La dirección de Eficiencia y Procura tiene dos ámbitos de actuación independientes:
 - ✓ Procura: es la única unidad de la organización facultada para gestionar las estrategias de negociación, licitación y contratación de proveedores.
 - ✓ Control del gasto: establece y sigue el presupuesto anual de gastos de administración.
- Se cuida especialmente la relación con el proveedor que estará basada en criterios de continuidad e interés recíproco. La información de proveedores, su homologación y valoración se mantiene actualizada.
- El control de los procesos se garantiza a través de su centralización y el uso de una herramienta integral que permite la revisión y el seguimiento de todas las actuaciones.

Con la implantación de esta norma y de sus requisitos, se hace una apuesta sólida por incorporar la transparencia y eficiencia en todos los procesos internos y por fortalecer la relación con los proveedores con los que hay una relación de continuidad.

La actividad se distribuye en cinco de equipos de compra especializados en las siguientes categorías de servicios:

- Tecnología.
- Logística.
- Servicios de asesoramiento.
- Servicios externalizados.
- Infraestructuras.

La especialización por categorías posibilita un mejor entendimiento y atención a nuestros clientes, lo que explica el Índice de Calidad de Servicio de 82 puntos obtenido en la última encuesta de calidad, y una gestión diferencial de los Proveedores.

– **Política de proveedores**

Asimismo, en diciembre de 2018, se publicó la Política de Proveedores de ABANCA cuyo objeto es el establecimiento del marco de gestión entre las empresas del grupo ABANCA y sus proveedores, que se deriva de la actividad de compras regulada por la Norma General de Procura y de las restantes especificaciones que se establecen en publicaciones como el Código Ético y de Conducta de ABANCA, la Política Anticorrupción de ABANCA, la Norma General Política de Externalización y distintas normas del ámbito de Seguridad.

La Política de Proveedores establece los principios por los que se rige la actividad de compras de ABANCA:

- a. Ética y Transparencia: ABANCA se obliga al cumplimiento de las condiciones contractuales con sus proveedores en todos aquellos procesos que se finalicen de acuerdo a las condiciones establecidas.
 - o En su relación con los proveedores ABANCA aplicará y cumplirá las disposiciones que al respecto se derivan del Código Ético y de Conducta de ABANCA, de la Política Anticorrupción de ABANCA y de las disposiciones legales vigentes. Los procesos de compra promoverán la igualdad de oportunidades de los proveedores.
 - o ABANCA se obliga al cumplimiento de las condiciones contractuales con sus proveedores en todos aquellos procesos que se finalicen de acuerdo a las condiciones establecidas.
 - o A los proveedores se les exige compromisos y comportamientos coherentes con los de la entidad, con prácticas que también estén basadas en la ética y en la transparencia; el cumplimiento de la legislación y la manifestación de su compromiso de adhesión a las buenas prácticas y principios establecidos por ABANCA en su Política Anticorrupción y en su Código Ético y de Conducta.
- b. Cumplimiento normativo:
 - o El departamento de Procura establecerá los mecanismos necesarios para asegurar el cumplimiento de los requisitos normativos externos e internos implícitos en la actividad de Compras, incluyendo los que se derivan de la gestión de los proveedores. El conocimiento de los requisitos normativos se mantendrá permanentemente actualizado.
 - o Atendiendo a los criterios internos que sobre proveedores de especial relevancia se determinen, el departamento de Procura establecerá los procedimientos para su gestión, aplicando los requisitos que se acuerden con las áreas de cumplimiento y riesgos.

– **Registro y homologación de los proveedores**

El área de Procura mantiene un registro actualizado con los proveedores que han ofertado servicios a ABANCA a través de la plataforma de compras (IPRO). Para su consideración en el Registro los proveedores deben aportar determinados datos y documentación. En el registro también se incluyen los resultados de la homologación de cada proveedor.

La homologación consiste en evaluar, de forma integral, la idoneidad del proveedor para suministrar/prestar bienes/servicios al grupo ABANCA. Los aspectos que se valoran en la homologación son los siguientes:

- o La fiabilidad financiera.
- o La experiencia previa.
- o Las certificaciones de calidad.
- o La vinculación de negocio como cliente de ABANCA.
- o Las implicaciones riesgo país del proveedor.

- El grado de concentración de los proveedores.

Con carácter general la homologación de los proveedores aptos se revisa anualmente, semestralmente en el caso de proveedores de servicios críticos.

Es de destacar que desde 2016 se incluye una cláusula de adhesión a los Principios del Pacto Mundial en los procesos de homologación.

– Información estadística

[204-1](#)

De los 1.365 proveedores (8) que han trabajado con ABANCA en el año 2018 con una facturación de 180,5 millones de euros, un 70,4 % facturaron servicios por valores inferiores a los 50.000 euros, lo que refleja el esfuerzo de la entidad por diversificar sus compras en el máximo número de proveedores posibles, salvo aquellas compras en que la naturaleza del servicio exige una centralización de la contratación. En este sentido, hay tres proveedores de la entidad que acumulan el 20,2 % del gasto. Ninguno de los proveedores restantes acumula más de un 4% del gasto total a lo largo del 2018.

Asimismo, ABANCA fomenta la participación de proveedores locales en los procesos de compras, como ponen de manifiesto los 607 proveedores con domicilio social en Galicia, que acumularon en 2018 un total de 58,1 millones de euros de facturación, cifra superior al 30% del gasto total en proveedores.

A 31 de diciembre, el total de proveedores extranjeros representan tan solo el 6,14 % de la facturación total y siendo la distribución por países la siguiente,

	Facturación	% s/Total
Estados Unidos	2.269.549,69 €	1,26%
Irlanda	2.238.174,50 €	1,24%
Reino Unido	860.995,98 €	0,48%
Bélgica	418.768,72 €	0,23%
Portugal	114.742,21 €	0,06%
Alemania	1.390.377,34 €	0,77%
Italia	3.647,00 €	0,00%
Suecia	24.200,00 €	0,01%
Argentina	11.923,16 €	0,01%
Países Bajos	1.185,80 €	0,00%
Luxemburgo	6.614,18 €	0,00%
Francia	3.710.165,38 €	2,06%
México	24.335,88 €	0,01%
Total	11.074.679,84 €	6,14%

– Encuesta de satisfacción

En 2018, por segundo año consecutivo, se lanzó la encuesta de satisfacción sobre un conjunto de proveedores que representan el 85% de la facturación y cuentan con la mayor actividad y recurrencia.

⁸ Los datos de proveedores corresponden a personas jurídicas contratadas por el área de Procura de ABANCA en España y no incluye suministros.

Los principales resultados han sido:

- Los atributos relacionados con la relación proveedor-cliente superan en todos los casos la media de 9 puntos.
- La experiencia continua que ABANCA presta a nuestros proveedores también es valorada por encima de una media de 9 puntos, salvo en el apartado de 'ABANCA me apoya en conseguir mis objetivos' que alcanza un 8,89.
- Los proveedores, asimismo, valoran muy alto la solidez y confiabilidad de ABANCA, así como ser cercanos a los clientes.

El Índice de Satisfacción Neta (ISN) general con ABANCA es excelente, el 89% de los proveedores lo puntuán con un 9-10, cinco puntos más que la oleada anterior.

La puntuación es la misma cuando los proveedores valoran a las unidades gestoras donde un 89% les otorgan un 9-10 lo que supone una mejora de 4 puntos sobre la encuesta de 2017.

El Índice de Prescripción Neta (IPN) no existen proveedores detractores que valoren de 0-6 mientras que más del 89% valoran esta pregunta con un 9-10.

7

GESTIÓN GLOBAL DEL RIESGO

Gestión del riesgo

Órganos responsables

Tolerancia al riesgo

GESTIÓN GLOBAL DEL RIESGO

103-2, 103-3

La calidad en la gestión del riesgo constituye para el Grupo ABANCA un eje prioritario de actuación. La política de riesgos del Grupo está orientada a mantener un perfil medio-bajo para el conjunto de sus riesgos, constituyendo su modelo de gestión de riesgos un factor clave para la consecución de los objetivos estratégicos.

El modelo organizativo de control y gestión de riesgos del Grupo sigue las directrices del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, por sus siglas en inglés), estableciendo una gestión transversal del riesgo que engloba a toda la organización y que se concreta en tres líneas de defensa diferenciadas:

1. Primera línea de defensa: funciones de gestión y control realizadas por las unidades del Grupo, entendidas como las Unidades de Negocio y la Unidad de Créditos. En esta línea se encuentran los controles primarios de la actividad.
2. Segunda línea de defensa: funciones de control llevadas a cabo de acuerdo con una gestión integral de riesgos, a través de la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos y la Dirección General de Gobierno Corporativo y Asuntos Legales, en las áreas que son de su competencia. Establece normativa y monitoriza el cumplimiento de la primera línea de defensa.
3. Tercera línea de defensa: funciones de supervisión realizadas desde Auditoría Interna.

Con este modelo, el Grupo busca orientar a la Entidad hacia las mejores prácticas bancarias potenciando la cultura de riesgos a lo largo de toda la organización, llevando a cabo una gestión integral de los riesgos (crédito, mercado, liquidez, interés, operacional, reputacional, seguridad y continuidad...) que incluye la revisión de los procesos claves de la operativa, con el fin de garantizar la solvencia y resistencia de la Entidad conforme al Perfil de Riesgo definido por los Órganos de Gobierno.

Para garantizar el adecuado Control de Riesgo de Crédito, dentro de la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos, se conforma el Área de Gestión Integral de Riesgo que es la encargada de definir las políticas y procedimientos para la gestión de riesgos a partir de la definición del perfil de riesgo objetivo; de forma permanente revisa las políticas para ajustarlas a la legislación y a la estrategia del Banco.

Durante el ejercicio 2018 se ha constituido la unidad de Validación Interna y Control de Datos de Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos, cuya función se enmarca en garantizar la calidad de las diferentes mediciones y evaluaciones de riesgos junto con el establecimiento de medidas para garantizar la calidad de la información de riesgos. Adicionalmente se continua con la implantación de la optimización de la relación rentabilidad/riesgo a través de metodologías Risk Adjusted Return On Capital (RAROC), contando la Entidad con un marco de control reforzado (sobre solvencia)

que evita incurrir en riesgos no alineados con el perfil de riesgo del Grupo, aplicando la metodología de cuadros de mando desagregados y de identificación de fortalezas.

Así, el Grupo ha implementado una gestión integral del riesgo en la que la definición y el control del Apetito al Riesgo es uno de los elementos clave, siendo este absolutamente necesario para garantizar el cumplimiento del perfil de riesgo deseado y coherente y consistente con el presupuesto anual aprobado, en el plan estratégico a medio plazo, así como en la gestión de riesgos del día a día.

El Grupo define el apetito al riesgo como la cuantía y tipología de los riesgos que se considera razonable asumir en la ejecución de la estrategia de negocio, de modo que el mismo pueda mantener su actividad ordinaria frente a la ocurrencia de eventos inesperados. Para ello, se consideran escenarios severos que pudiesen tener un impacto negativo en sus niveles de capital, liquidez y/o rentabilidad.

La Entidad lleva a cabo una gestión activa de la totalidad de la vida del riesgo, desde el pre-análisis, pasando por el análisis/concesión, seguimiento y hasta la extinción del mismo. Los principales riesgos no solo se analizan en el momento de su origen o cuando se plantean situaciones irregulares en el proceso de recuperación ordinaria, sino que se realizan de forma continuada para todos los clientes.

La gestión del riesgo de crédito se apoya, también, en herramientas de gestión de crédito, como los modelos de scoring (particulares, autónomos y micropymes), sistemas de rating (exposiciones con empresas medianas y grandes) y preclasificaciones (grandes clientes).

Los sistemas de información y de agregación de exposiciones de los que dispone el banco permiten llevar a cabo un seguimiento de las exposiciones verificando el cumplimiento sistemático de los límites aprobados, así como adoptar, en caso necesario, las medidas correctoras pertinentes. Periódicamente se lleva a cabo un seguimiento sistemático del estado de las principales carteras del banco, que se presenta regularmente al Consejo de Administración.

La entidad cuenta con un sistema de límites de riesgo que se actualiza con una frecuencia mínima anual y que abarca el riesgo de crédito, así como a las diferentes exposiciones de riesgo de mercado, tanto de negociación como de liquidez y estructurales, riesgo de tipo de interés y liquidez, sobre los cuales se realiza un control exhaustivo que se eleva a los máximos órganos de gobierno del banco.

ÓRGANOS RESPONSABLES DE LA ELABORACIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO

102-30

El Consejo de Administración tiene encomendada la función de fijar la política general de riesgos de la Entidad, autorizar el sistema de límites de control establecidos y seguir periódicamente el cumplimiento de los mismos, así como determinar el marco de apetito al riesgo.

La Comisión de Riesgo Integral evalúa la gestión y el control de riesgos para garantizar el contenido, integridad y eficacia del marco de apetito al riesgo (RAF), asesorando al Consejo en materia de riesgos. Para ello realiza un seguimiento periódico del perfil de riesgos del Grupo. Además, la Comisión vela por que las actuaciones del Grupo resulten consistentes con el nivel de tolerancia al riesgo del mismo y, en este sentido, establece límites globales a las principales exposiciones de riesgo, realizando una labor de seguimiento a través de la revisión sistemática, y estableciendo las acciones necesarias en caso de producirse desviaciones. Asimismo, es la encargada del control global del riesgo (de crédito, mercado, liquidez, interés, operacional...).

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento cuenta entre sus funciones con la de supervisar la eficacia del control interno y los sistemas de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

La Comisión Delegada de Crédito tiene delegadas las facultades que corresponden al Consejo de Administración en relación con la concesión y seguimiento de las operaciones de financiación cualquiera que sea su naturaleza. A su vez, esta Comisión delega la sanción de ciertas operaciones en comités inferiores, de acuerdo con lo recogido en la Norma General de Atribuciones del Banco (aprobada a través de la Comisión de Riesgo Integral)

El Comité de Dirección es el comité responsable de la propuesta y seguimiento del Plan Estratégico, del Presupuesto Global Anual y del Plan Operativo Anual de la Entidad. También recae en este comité la aprobación de los objetivos generales anuales de la Entidad y de su distribución por líneas de negocio, centros de responsabilidad y segmentos; así como la toma de decisiones relevantes de ámbito corporativo o el seguimiento del día a día de la Entidad. El Comité de Dirección, apoyado por la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos, realiza la revisión periódica del entorno de control, el seguimiento interno de los principales riesgos y el desarrollo de las políticas de gestión.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es el órgano responsable de diseñar la estrategia financiera incluyendo, entre otras, las Políticas de Adecuación Patrimonial, Fijación de Tasas, Estrategia de Fondeo, Estrategia y políticas de inversiones, velando por su cumplimiento. Asimismo, define los objetivos operativos en términos de gestión financiera (del balance, liquidez y margen) a fin de cumplir los objetivos estratégicos. Se encarga de la correcta implantación de las estrategias de gestión de activos y pasivos, transmitiendo a la Dirección General de mercado de Capitales, Gestión y Distribución las instrucciones operativas para la adecuada gestión de la liquidez de la entidad. Y, por último, realiza el seguimiento de la política comercial.

NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO

[102-15, 103-2](#)

Como elemento fundamental en la gestión de Riesgos, el Banco ha definido un marco de apetito al riesgo (RAF, siglas del término en inglés "Risk Appetite Framework", a través del que los Órganos de Gobierno del Grupo definen explícitamente los niveles deseados y máximos de riesgo (apetito y tolerancia) que están dispuestos a asumir, en función del plan estratégico de la Entidad.

Este ejercicio se realizó, tanto a nivel del riesgo global, como para cada uno de los riesgos relevantes a los que el Grupo está expuesto por el desarrollo de su actividad. En la concepción del RAF del Banco, intervienen los máximos representantes de la Entidad y sus Órganos de Gobierno. La unidad de Gestión Integral del Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control Corporativo y Riesgos, es la responsable de la definición y propuesta del RAF para su aprobación por parte de los órganos de gobierno del Banco y en función de la estrategia definida por estos últimos. Una vez definido el RAF, desde esta unidad se realizan informes de seguimiento y control, con la frecuencia requerida desde los Órganos de Gobierno.

En concreto, la aprobación del documento se realiza al nivel del Consejo de Administración, con la aprobación previa de la Comisión de Riesgo Integral. Adicionalmente los integrantes del Comité de Dirección tienen una participación muy activa en la conceptualización y establecimiento del apetito en función de la planificación estratégica definida para el Banco.

La definición del apetito y tolerancia se realiza mediante la selección del conjunto de indicadores tanto cualitativos como cuantitativos, tras la calibración de los niveles deseados (apetito) y máximo (tolerancia).

En la definición del RAF se han considerado todos los riesgos relevantes a los que el Grupo está expuesto en el desarrollo de su actividad, así como en la consecución de sus objetivos de negocio. Por eso, los criterios establecidos en el RAF serán tenidos en cuenta en todo momento dentro de los circuitos normales de análisis y aprobación de operaciones. En concreto, los principales riesgos de la actividad para monitorizar son:

- **Riesgo de solvencia**

Es la probabilidad de incurrir en pérdidas por el incumplimiento de los coeficientes de solvencia y que esto pueda poner en riesgo la viabilidad futura de la Entidad.

- **Riesgo de negocio (rentabilidad)**

Es el riesgo en el negocio, en sus resultados y/o en la solvencia del banco, derivados de posibles perjuicios por fallos en la evaluación del entorno, por decisiones inadecuadas en materia de orientación del negocio o por falta de respuesta del banco a cambios relevantes del sector.

- **Riesgo de crédito**

Se origina por la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras contraídas por el grupo por parte de sus clientes o contrapartidas. En este concepto se incluye el riesgo derivado de la concentración del riesgo de crédito, dado el impacto que este aspecto puede tener sobre la solvencia de la Entidad.

- **Riesgo de tipos de interés**

Es la posibilidad de que variaciones en los tipos de interés puedan afectar de forma adversa al valor de un instrumento financiero, a una cartera o al Grupo en su totalidad. Afecta, entre otros, a los préstamos, depósitos, títulos de deuda, la mayoría de activos y pasivos de las carteras de negociación, así como a los derivados.

- **Riesgo de liquidez**

Es la capacidad de una entidad para financiar su crecimiento y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

- **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, y, por tanto, el riesgo de impacto negativo en los resultados y en el capital del Grupo, por el mantenimiento de posiciones abiertas en los mercados financieros, como consecuencia de un movimiento adverso en las variables financieras (factores de riesgo) que determinan el valor de mercado o de realización de esas posiciones.

- **Riesgo operacional**

Es el riesgo de pérdidas resultante o bien de deficiencias o fallos de los procesos internos, recursos humanos o sistemas, o bien de circunstancias externas, incluido el riesgo jurídico. Dentro del riesgo operacional, se contempla también el riesgo reputacional, entendido este último como el vinculado a la percepción que tienen del Grupo los distintos grupos de interés con los que se relaciona, tanto internos como externos, en el desarrollo de su actividad, y que pueden tener un impacto adverso en los resultados o las expectativas de desarrollo de los negocios.

Para la evaluación de cada una de estas tipologías de riesgos, ABANCA utiliza metodologías regulatorias o internas definidas en base a las guías y recomendaciones establecidas por el regulador, así como en las mejores prácticas del mercado. La reevaluación de estos riesgos se realiza de forma mensual, siguiendo la metodología definida y comprobándose que se encuentran dentro del perfil de riesgos establecido.

El marco global de riesgos de ABANCA, contempla el marco de políticas, normas y procedimientos orientados hacia el control y seguimiento del riesgo. En las mismas, se establecen diferentes controles orientados hacia la mitigación de los riesgos, y obtener el nivel de riesgos deseado por la Entidad.

En esta línea, la entidad sigue un modelo dinámico en lo que a mecanismos de control se refiere, revisándose al menos de forma anual, y buscando la mejora continua de los diferentes procesos y procedimientos establecidos.

Por último indicar que ABANCA cuenta con una cartera de activos muy diversificada, no detectándose niveles de concentración en los sectores/clientes que se pudieran ver afectados por el cambio climático. En base a ello, se considera que el cambio climático no tendrá impacto sobre el modelo de negocio ni sobre el plan estratégico de la Entidad.

8

RESULTADOS E INFORMACIÓN FINANCIERA 2018

Claves del ejercicio

Resultados

Evolución del negocio

Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Operaciones corporativas

Valor económico generado y distribuido

Nuestra contribución fiscal

CLAVES DEL EJERCICIO

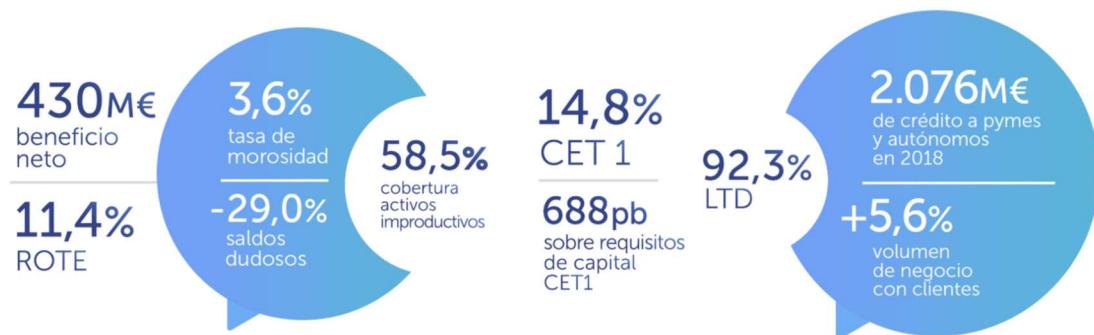
102-3, 103-3

ABANCA registró en 2018 el mejor ejercicio de su trayectoria en términos económicos al cerrar el año con un beneficio neto de 430 millones de euros, un 17,3% más que en 2017. La rentabilidad ROTE se situó en el 11,4%, lo que reafirma la posición del banco entre las entidades españolas más rentables. Su capacidad de generación de resultados procede fundamentalmente de los ingresos recurrentes (margen básico), que crecieron un 9,5% como consecuencia de mayores aportaciones tanto por la vía de intereses como de los ingresos por servicios.

ABANCA ha destacado en 2018 por su fortaleza comercial, tal y como refleja su volumen de negocio que crece un 5,6% hasta alcanzar los 69.213 millones de euros gracias a los incrementos logrados tanto en créditos como en depósitos y productos de valor añadido.

La entidad reforzó su base de clientes con un incremento del 12% en el número de nóminas domiciliadas, mientras que el número de nuevos clientes con seguros avanzó un 13%.

Este crecimiento se produjo en paralelo a una significativa mejora de la calidad del activo. Los saldos dudosos se redujeron en un 29% y la tasa de morosidad quedó situada en el 3,6%, claramente por debajo de la media sectorial española y en línea con la registrada por las entidades europeas. Acompañada por una robusta tasa de cobertura que se sitúa en el 58,5%



Otro hito fundamental del ejercicio es la emisión de AT1 por importe de 250 millones de euros con la que ABANCA inauguró en septiembre su participación en los mercados europeos de capitales. El éxito de la operación, cerrada en menos de cuatro horas con un amplio nivel de sobredemanda, permitió a ABANCA optimizar y reforzar su estructura de capital. Esta emisión ha tenido continuidad, ya en el presente ejercicio, con otra de deuda subordinada Tier2 por importe de 350 millones de euros. Con ella, cubierta íntegramente con sobredemanda también en pocas horas, ABANCA abrió el mercado europeo de emisiones de este tipo de deuda de 2019, hito alcanzado por primera vez por una entidad de su dimensión.

Estas dos emisiones permiten al banco reforzar el liderazgo en términos de capital ya que, teniendo en cuenta ambas operaciones, su ratio de capital se sitúa en torno al 17% (14,8 CET1 a diciembre).

RESULTADOS

[103-3](#)

– Cuenta de Pérdidas y Ganancias

[102-7](#)

El beneficio neto alcanzó los 430 millones de euros, un 17,3% más que en 2017.

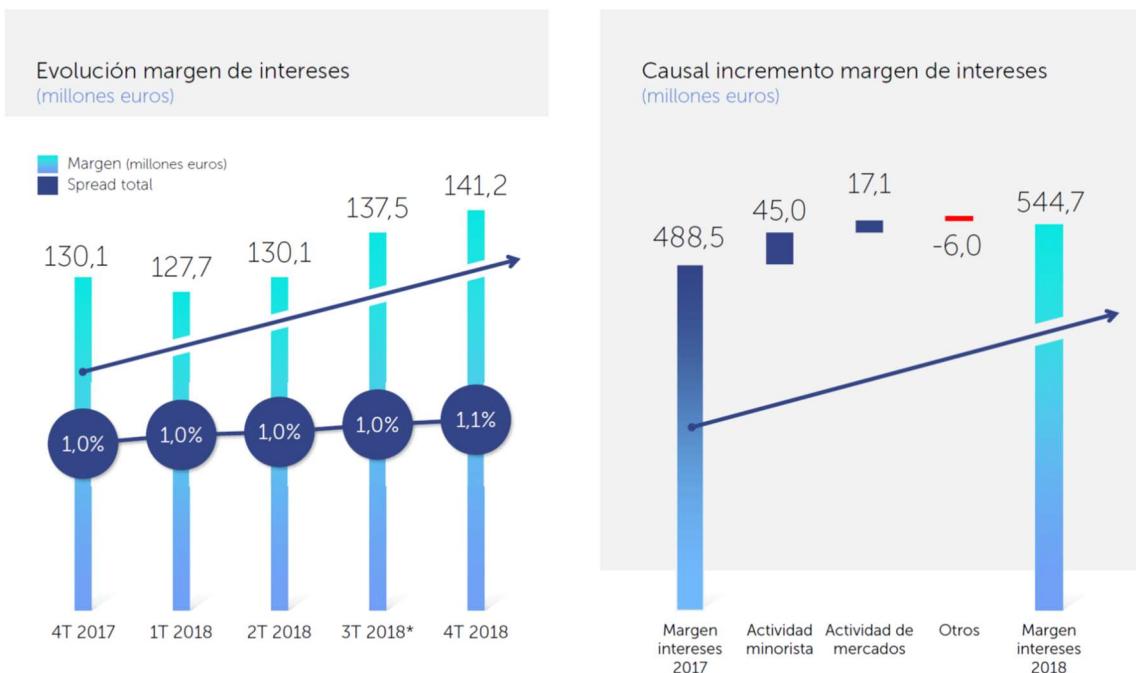
Cuenta de Pérdidas y ganancias (millones €)		
	2018	Var 2018/2017
MARGEN DE INTERESES	544,7	11,5%
Comisiones netas	176,2	3,8%
MARGEN BÁSICO	720,9	9,5%
Resultado ent. Valoradas por el método de la part.	9,8	31,8%
Ingresos por dividendos	12,0	11,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	288,9	42,9%
Otros (neto)	19,0	--
MARGEN BRUTO	1.050,6	29,5%
Gastos de explotación	593,3	6,2%
Provisiones y deterioros	38,3	--
Deterioros ordinarios inversión crediticia	57,2	-10,3%
Otras ganancias/pérdidas	45,1	-27,0%
BAI	464,0	26,0%
BENEFICIO NETO	430,4	17,3%

– Rentabilidad:

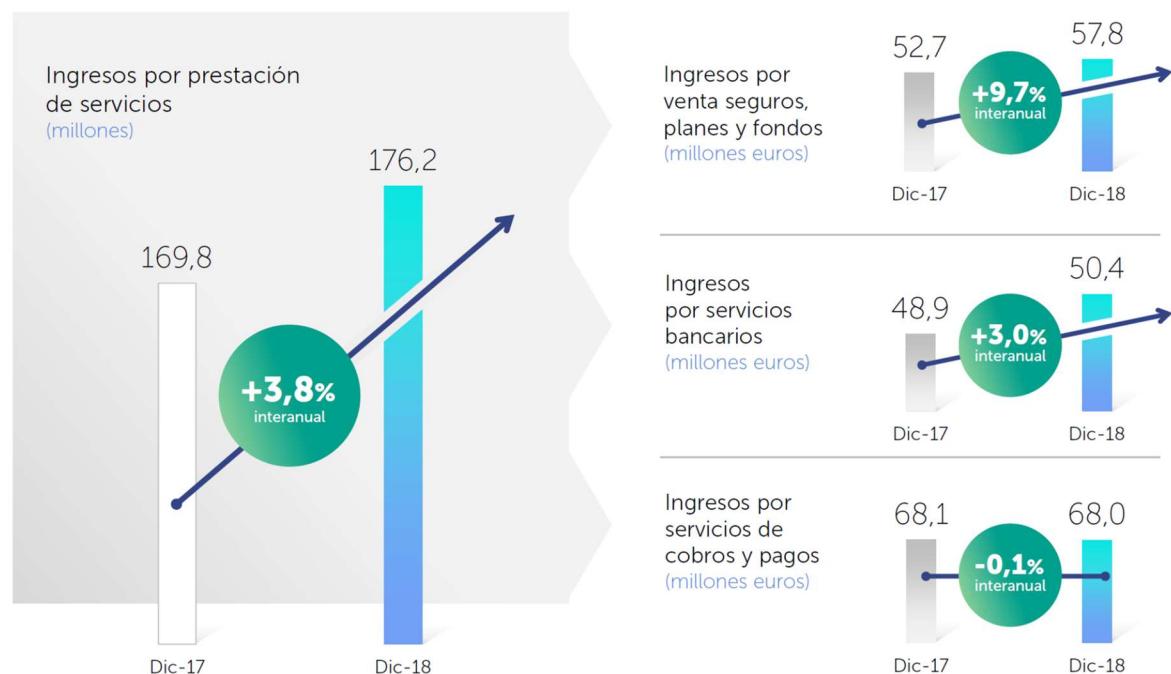
El resultado obtenido por el banco en 2018 se traduce en un ratio de rentabilidad ROTE del 11,4%, manteniendo un año más a ABANCA entre las entidades con mayor rentabilidad del sistema español. Los ingresos recurrentes (margen básico) reforzaron aportación a la cuenta de resultados, al aumentar un 9,5% en el ejercicio y alcanzar los 720,9 millones de euros.



El margen de intereses se incrementó en un 11,5%. Tres cuartas partes de este incremento corresponden a negocio con clientes, cuya aportación crece de manera sostenida por la buena gestión de precios y el dinamismo comercial.

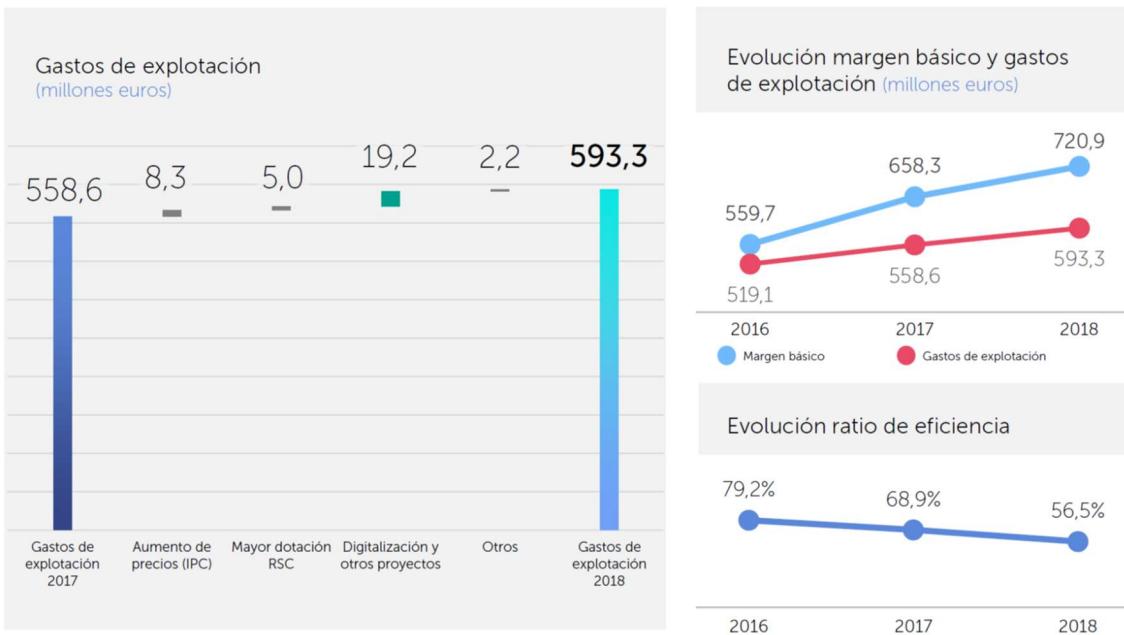


Los ingresos por servicios mostraron la misma tendencia positiva, con un crecimiento del 3,8% hasta los 176,2 millones de euros. Dentro de esta línea destaca la aportación del negocio de productos de valor añadido para el cliente (los seguros, planes de pensiones y fondos de inversión), que creció un 9,7%.

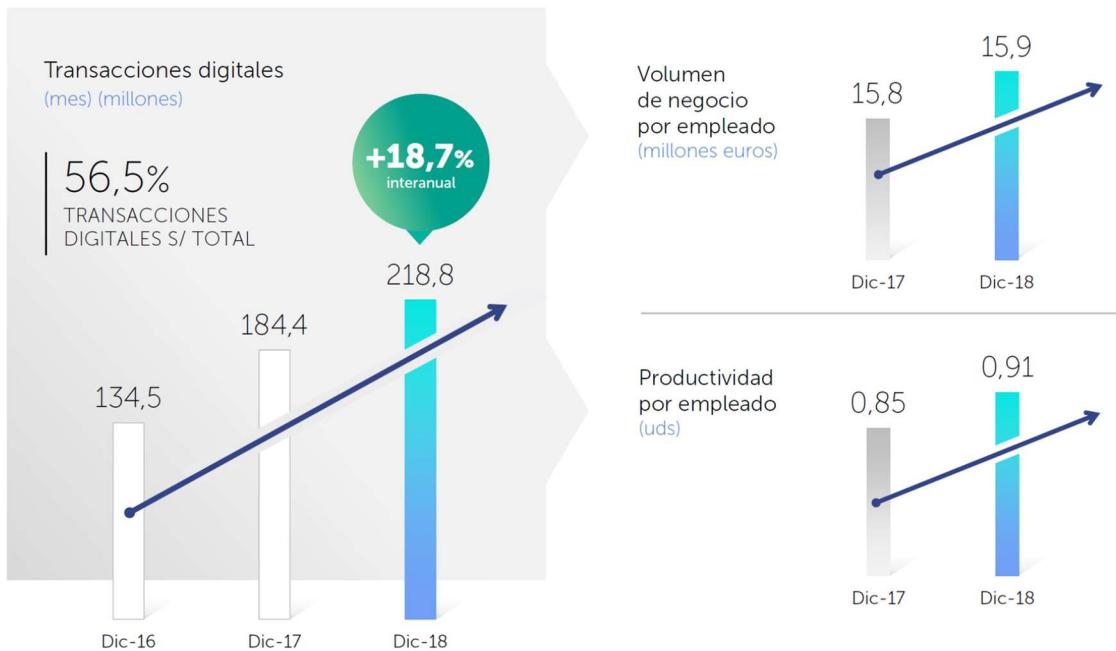


En 2018 se ha continuado apostando por la inversión en digitalización y tecnología como motor de mayores ingresos recurrentes. Esta inversión ha permitido alcanzar incrementos significativos en los

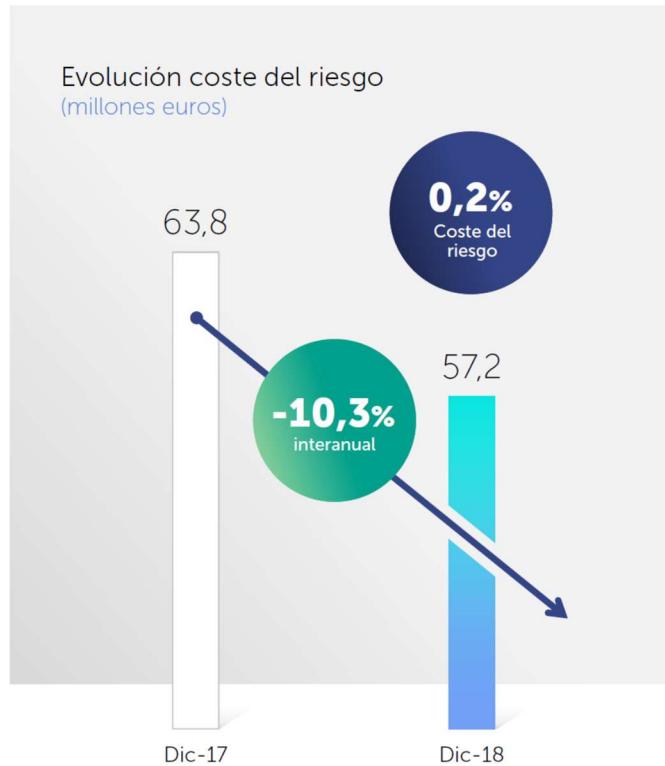
niveles de productividad y eficiencia de la entidad, posibilitando que la base de ingresos de ABANCA aumente en mayor medida que sus gastos.



El canal digital es el que absorbe mayor crecimiento protagonizando ya el 56,5% de las transacciones totales tras crecer un 18,7% en 2018.



Finalmente, el coste del riesgo (CoR) registró un descenso del 10,3% interanual gracias a la reducción de activos dudosos, que limita la necesidad de dotaciones y provisiones y refrenda la adecuada política de concesión de riesgos que está llevando a cabo la entidad.

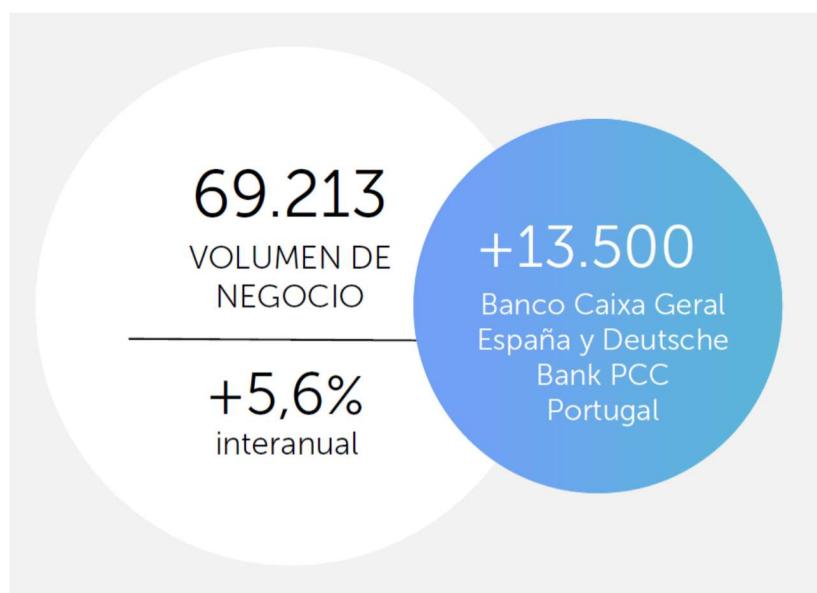


EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

102-7

– Volumen de negocio:

El volumen de negocio con clientes registró en 2018 un incremento del 5,6% y quedó situado en 69.213 millones de euros, con aumentos equilibrados tanto del crédito como de los depósitos. La próxima incorporación de Deutsche Bank Portugal y Banco Caixa Geral España incrementará la cifra de negocio hasta el entorno de los 82.700 millones de euros.



– El crédito a clientes:

El crédito a la clientela aumentó un 6,2%, hasta un nivel de 29.286 millones de euros. Especialmente intensa fue la actividad con el colectivo de pymes y autónomos, que recibieron en 2018 un total de 2.076 millones de euros en nuevas formalizaciones de crédito, 950 millones de euros más que en 2017.

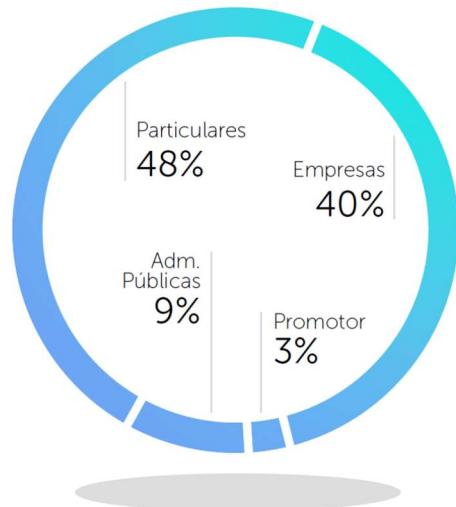


También cabe destacar el crecimiento de las formalizaciones de hipotecas de primera vivienda, cifrado en un 11,3% mientras que las operaciones de crédito al consumo aumentaron un 15,2%.



La cartera de ABANCA se caracteriza por su estructura diversificada, en la que los particulares, con el 48% del total, y las empresas, con el 40%, son los principales destinatarios de la inversión crediticia del banco.

Inversión crediticia por tipo de cliente



De acuerdo con el principio de máxima prudencia seguido por el banco en la gestión de su actividad, el crecimiento del negocio se compatibilizó con el mantenimiento de una elevada calidad en la nueva producción.

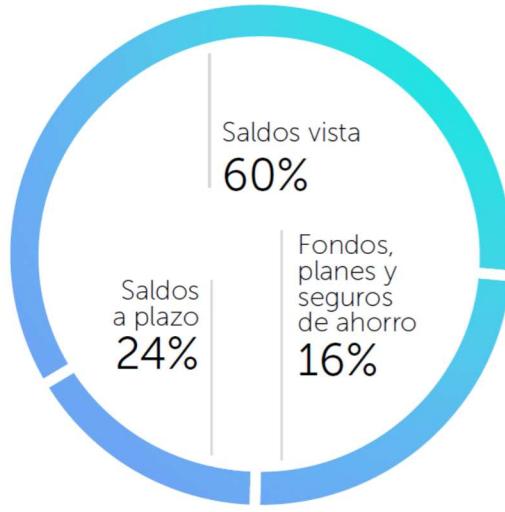
– Captación y vinculación

ABANCA cuida especialmente los depósitos como fórmula de relación con el cliente. Así, en 2018 los recursos ajenos experimentaron un crecimiento del 5,9% que permitió a ABANCA alcanzar los 39.051 millones de euros. La ampliación de la base de clientes y el refuerzo de su vinculación son objetivos esenciales del esfuerzo comercial del banco. En 2018 ABANCA incrementó un 12,3% la domiciliación de nóminas.



La estructura de recursos de clientes se apoya principalmente en los depósitos minoristas, especialmente saldos a la vista. Los fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro suponen por su parte el 16% del total y constituyen una importante palanca de generación diversificada de ingresos.

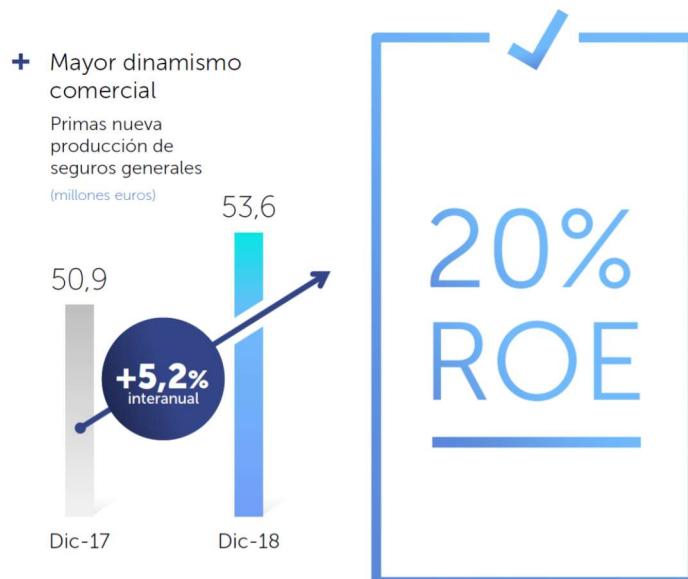
Estructura de recursos de clientes (%)



– Captación y vinculación

El negocio de seguros en su conjunto se consolida como un segmento de alta rentabilidad aportando un ROE del 20%. El mayor dinamismo comercial, sumado a la apuesta por la innovación, con productos diferenciales y nuevas soluciones, permitió que el banco captase 81.300 nuevos clientes de seguros e incrementase en un 18% el número de clientes que cuentan con más de cinco pólizas incluidas en el producto Tarifa Plana.

También destacó el buen comportamiento de los seguros para empresas, con un crecimiento del 32% y los seguros vida riesgo, con un incremento del 18%.



CALIDAD DEL RIESGO, SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

– Calidad del riesgo

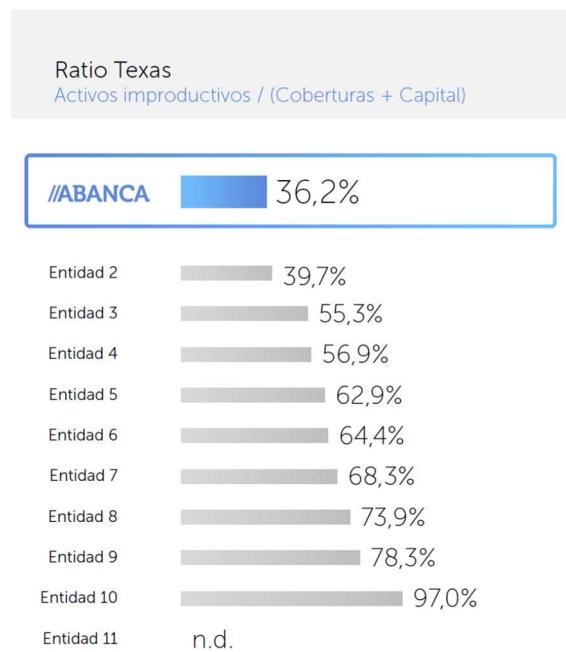
Al tiempo que incrementa su volumen de negocio, ABANCA sigue mejorando la calidad de su cartera crediticia. La entidad registró en 2018 un descenso del 29% de los saldos dudosos y acumula ya 20 trimestres consecutivos de reducción. La tasa de morosidad ha quedado situada en el 3,6%, ampliamente por debajo de la media española y en línea con la europea.



ABANCA se encuentra entre las mejores entidades del sector financiero español por calidad de activos. Su cartera de dudosos de crédito es la menor del sector y el peso de los adjudicados en el balance se sitúa en solamente el 0,7%. Con ello la entidad es una de las que tiene un menor peso de activos improductivos en su balance (1,6%). Es, además, la primera entidad por cobertura de estos activos, con una tasa de cobertura total del 58,5%.



La reducción de activos improductivos unida a los elevados niveles de cobertura y capital sitúan a ABANCA como la entidad con mejor ratio Texas del sistema (36,2%).



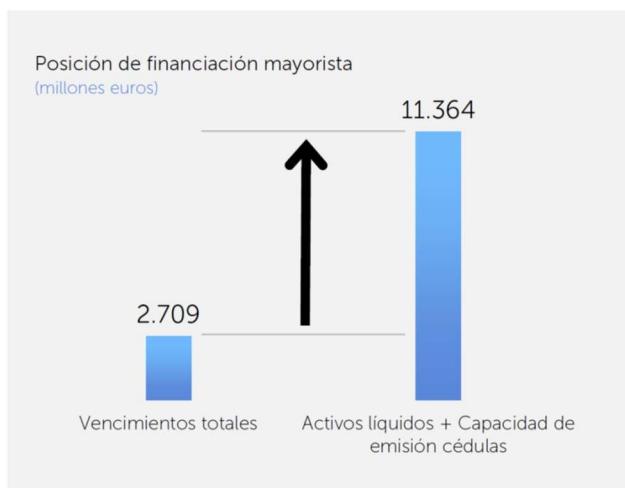
– Solvencia

[103-3](#)

La entidad cuenta con un nivel de capitalización muy robusto. Recientemente realizó dos emisiones de instrumentos computables como capital, que le permitirán incrementar su ratio de capital a niveles en torno al 17% (14,8% CET1 a diciembre). El mercado acogió muy favorablemente a la entidad gallega. Ambas emisiones se colocaron en pocas horas con una base de inversores muy diversificada y con niveles de demanda que han superado ampliamente el objetivo de colocación.

– Liquidez

Respecto a la liquidez, ABANCA mantiene una estructura de financiación muy sana basada en depósitos minoristas. Su ratio de créditos sobre depósitos es del 92% frente a una media del sector del 104%. La entidad dispone de una liquidez de 11.364 millones de euros entre capacidad de emisión de cédulas y activos líquidos, permitiendo estos últimos cubrir más del doble de los vencimientos previstos de emisiones.



Por otra parte, el ratio de financiación neta estable NSFR se situó en el 127% y el ratio de cobertura de liquidez LCR en el 191%, cumpliendo con los requisitos regulatorios.



La buena evolución experimentada por ABANCA en los últimos ejercicios está siendo reconocida por las diferentes agencias de calificación, que emitieron ocho acciones de rating positivas sobre ABANCA en todo el 2018. En la última de ellas, datada en octubre, Standard and Poor's anunció una mejora del rating emisor a largo plazo de ABANCA, que pasó de BB a BB+ con perspectiva estable.



OPERACIONES CORPORATIVAS

Como complemento a su crecimiento orgánico, ABANCA desarrolló en 2018 diferentes acciones dirigidas a entrar en nuevos mercados o potenciar su presencia en aquellos en los que ya opera. En marzo ABANCA resultó ganadora en el proceso formal de venta de la unidad de banca de particulares de Deutsche Bank's Private & Commercial Client ('PCC') Portugal. Con esta operación, ABANCA suma 41 nuevas oficinas en Portugal y aumenta su negocio internacional ganando presencia en el segmento de banca personal y privada, área en la que Deutsche Bank PCC Portugal está especializado.

También a través de un proceso formal de venta, en noviembre se produjo la compra de Banco Caixa Geral, el banco con licencia española a través del cual opera en España el Grupo Caixa Geral de Depósitos. El negocio adquirido está especialmente enfocado hacia los segmentos de banca de particulares, privada, personal y empresas. Con la incorporación de las 110 oficinas incluidas en la operación ABANCA reforzará su red nacional y reafirmará su carácter ibérico.

Tras la integración de los activos adquiridos a través de estas dos compras, ABANCA incrementará su volumen de negocio en 13.500 millones de euros. Por otro lado, en diciembre ABANCA puso en funcionamiento su nueva oficina en Miami, con la que entra en el mercado financiero de Estados Unidos y eleva hasta 11 el número de países de Europa y América en los que opera.



VALOR ECONÓMICO GENERADO Y DISTRIBUIDO

El objetivo de ABANCA de contribuir al desarrollo de su entorno se traduce en un compromiso que se adquiere desde su doble vertiente financiera y social.

El Valor Económico Generado por ABANCA en 2018 ascendió a 1.057,3 millones de euros, un +14,1% superior al importe de 2017. Por su parte, el Valor Económico Distribuido se situó en 736,4 millones de euros, con un incremento anual de 83,8 millones de euros (+12,8%). Incluyendo el importe canalizado a través de la Fundación, el Valor Económico Distribuido Total se situó en 746,5 millones de euros, con un incremento anual del +13,5%.

La mayor generación de Valor Económico ha permitido destinar un mayor gasto distribuido a la sociedad así como generar un mayor Valor Económico Retenido (310,8 millones de euros, un +15,5% más que en 2017), que se ha destinado a capitalizar la entidad.

201-1

Valor Económico Generado, distribuido y retenido

	Miles €	dic-17	dic-18
Margen Bruto		811.150	1.050.554
Beneficios de la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		24.752	9.579
Dotación a Provisiones		52.724	-38.912
Beneficios de activos no corrientes en venta		38.128	36.103
Valor Económico Generado		926.754	1.057.324
Proveedores - Gastos generales de administración (excepto tributos)		177.738	196.954
Empleados - Gastos de Personal		314.996	319.450
Adm. Públicas - Impuestos sobre beneficios + tributos en Gtos. Generales admón. (1)		11.009	43.162
Accionistas - Dividendos		146.830	172.166
Comunidad (sin Fundación)		2.052	4.694
Valor Económico Distribuido		652.625	736.426
Fundación		5.080	10.100
Valor Económico Distribuido Total		657.705	746.526
Valor Económico Retenido		269.049	310.798

(1): Recoge el importe de impuestos sobre beneficios sin considerar activación de DTA's. No incluye impuestos indirectos (IVA, ITP/AJD) ni contribuciones a la Seguridad Social, recogidas en los epígrafes de Gastos Generales de Administración y Gastos de Personal

NUESTRA CONTRIBUCIÓN FISCAL

103-3

País	Miles de euros					Sociedad principal
	Gasto por Impuesto de Sociedades	Beneficio antes de impuesto	Margen Bruto	Nº de empleados (*)	Actividad	
España	34.247	435.896	1.007.931	4.868	Financiera	ABANCA Corporación Bancaria S.A.
Portugal	-990	20.649	37.204	231	Financiera	ABANCA Corporación Bancaria S.A.
Suiza	357	8.680	4.210	9	Financiera	ABANCA Corporación Bancaria S.A.
EEUU	0	-349	6	10	Financiera	ABANCA Corporación Bancaria S.A.
Otros	0	-847	1.203	24	Financiera	S.Común México S.A de CV SOFOM ENR

(*) Se incluyen oficinas de Representación y empleados de Sogevinus S.G.P.S., S.A., Espacios Termolúdicos, S.A. y Natur Hotel SPA Allariz, S.A.

ANEXOS

DIÁLOGO CON LOS GRUPOS DE INTERÉS

102-21, 102- 40, 102-42, 103-2, 103-3

ABANCA considera en su política de RSC cuatro grandes grupos básicos de interacción a lo largo de su cadena de valor:

- Empleados,
El modelo de gestión de personas en ABANCA es el de garantizar su bienestar, atraer, desarrollar y comprometer al mejor talento. Ofreciendo oportunidades de desarrollo a través de múltiples programas formativos.
- Clientes,
Prestar el mejor y más completo servicio a los clientes es el eje principal de la actividad del banco con un enfoque en el negocio minorista tratando de alcanzar el máximo nivel de satisfacción en cada uno de nuestros productos y servicios.
- Sociedad,
ABANCA impulsa y apoya programas que contribuyen al desarrollo educativo, social y cultural de la comunidad. Todos ellos reforzados a través de Afundación Obra Social ABANCA como su mecenazgo único.
- Proveedores,
El banco mantiene una relación próxima y transparente con todos sus proveedores homologados siempre basada en nuestros valores corporativos: innovación, responsabilidad, confiabilidad y calidad.

Uno de los elementos prioritarios de ABANCA es el mantenimiento de un diálogo fluido y permanente con sus grupos de interés a través de diferentes canales de comunicación, que permiten identificar, dentro del marco de la RSC, sus aspectos materiales y los riesgos y oportunidades asociados. De esta manera, se asegura que las líneas de actuación de la organización están alineadas con las expectativas de los grupos de interés.

ABANCA, al cierre de 2018, cuenta con un amplio abanico de canales de diálogo y comunicación con sus grupos de interés:

Grupo de interés	Canales
Empleados	<ul style="list-style-type: none">- Intranet (blogs, utilidades de comentarios, etc.)- Canal Ético ABANCA- Encuesta de clima laboral- Representantes laborales
Clientes	<ul style="list-style-type: none">- Página web www.abanca.com- Servicio de Atención al Cliente (SAC)- Servicio de Atención Telefónica al Usuario 902.12.13.14- Red de oficinas- Encuestas de satisfacción
Sociedad	<ul style="list-style-type: none">- Página web www.abanca.com

	<ul style="list-style-type: none"> - Departamento de Comunicación - Colaboración con agentes sociales y organizaciones sin ánimo de lucro - Comunicaciones a órganos supervisores - Interacciones en Redes Sociales
Proveedores	<ul style="list-style-type: none"> - Procura, mesa de compras - Reuniones - Encuestas de satisfacción

ANÁLISIS DE MATERIALIDAD

[102-43](#), [102-44](#)

Este año, ABANCA ha actualizado su estudio de materialidad con el objetivo de identificar los asuntos relevantes para la entidad y para sus grupos de interés y definir, a partir de éstos, el contenido de la Memoria.

La metodología utilizada en el estudio se basa en las directrices de los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), en concreto GRI 101: Fundamentos, donde se establece que los asuntos relevantes son aquellos que “*pueden resultar razonablemente importantes porque ponen de manifiesto los efectos económicos, ambientales y sociales de la organización, o bien porque influyen significativamente en las decisiones de los grupos de interés y, por tanto, posiblemente merecen figurar en la memoria*”.

De cara a responder de forma precisa a los grupos de interés se consultaron diferentes fuentes, tanto internas como externas, para así poder identificar los asuntos relevantes.

– Identificación de los asuntos

En primer lugar, se ha realizado un listado inicial de asuntos que son clave para ABANCA considerando las siguientes fuentes:

1. Fuentes externas:

- Asuntos señalados por la organización norteamericana SASB para el sector *financials* en el SASB Materiality Map.
- Cuestionario del DJSI para el sector *Banks*.
- Asuntos materiales identificados por compañías del sector.
- Informe de Pacto Mundial.
- Objetivos de Desarrollo Sostenible.

2. Fuentes internas:

- Memoria RSC ABANCA 2015 y Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social ABANCA 2016 y 2017.
- Plan Estratégico 2018-2020.

– Evaluación y priorización

Para priorizar y validar los asuntos en base a la relevancia para los grupos de interés y para el negocio se llevaron a cabo las siguientes actividades:

1. Relevancia interna:

- Valoración de nueve áreas de trabajo: RSC, Procura, Innovación, Control de Riesgos, Capital Humano, Desarrollo de Negocio, Calidad y Experiencia de Cliente.

2. Relevancia externa:

- Ocho entrevistas a prescriptores recomendados por las áreas de trabajo.
- Análisis de prensa del último año.

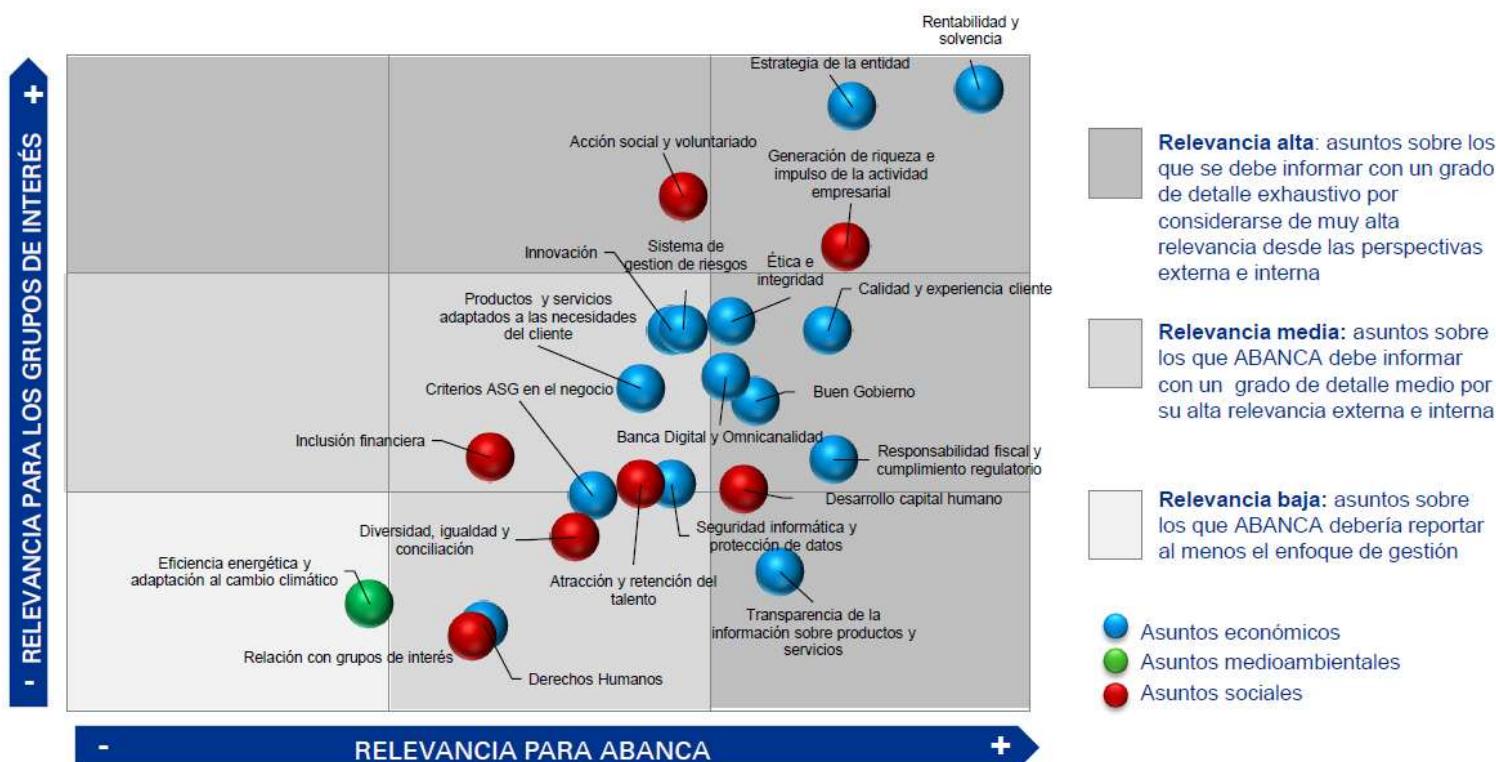
-

- Análisis de redes sociales.
- Análisis de los informes de cinco compañías del sector.

- Matriz de materialidad

Fruto del análisis realizado se identificaron un total de 22 asuntos materiales evaluados: 14 económicos, 7 sociales y 1 medioambiental; agrupados en tres categorías según su relevancia.

Se incluyen tres nuevos asuntos respecto al análisis de materialidad anterior: Estrategia de la entidad, Derechos Humanos y Criterios ASG en el negocio. Además, se han actualizado otros seis asuntos: ecoeficiencia y adaptación al cambio climático, atracción y retención del talento, desarrollo del capital humano, diversidad, igualdad y conciliación; generación de riqueza e impulso de la actividad empresarial; y acción social y voluntariado.



– Determinación de contenidos

[103-1, 102-46, 102-47](#)

Una vez validados los asuntos, se vincula los temas materiales identificados con los Estándares GRI y su cobertura. Además se establece la relación de cada uno de los asuntos materiales con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Asuntos Materiales	Estándar GRI	Contenidos	Cobertura				ODS relacionados	Ley Información no financiera		
			Origen		Implicación					
			Dentro	Fuera	Directa	Indirecta				
1 Estrategia de la entidad	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103 Enfoque de gestión 2016	102-4 a 102-8 103-1 a 103-3	•	•	•	•	ODS 8	Modelo de negocio Enfoque de gestión		
2 Rentabilidad y solvencia	GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 201 Desempeño económico 2016	103-1 a 103-3 201-1 a 201-4	•	•	•	•	ODS 8 ODS 13	Enfoque de gestión Información fiscal		
3 Ética e integridad	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 205 Anticorrupción 2016	102-16, 102-17 103-1 a 103-3 205-1 a 205-3	•	•	•	•	ODS 16	Aplicación de procedimientos de diligencia debida Enfoque de gestión Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno		
4 Derechos humanos	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 406 No discriminación GRI 412 Evaluación de derechos humanos 2016	103-1 a 103-3 406-1 412-1 a 412-3	•	•	•	•	ODS 1-17	Enfoque de gestión Aplicación de procedimientos de diligencia debida		
5 Buen Gobierno	GRI 102: Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 415: Política Pública 2016	102-18 a 102-39 103-1 a 103-3 415-1	•	•	•	•	ODS 16	Empleo Enfoque de gestión Igualdad		
6 Responsabilidad fiscal y cumplimiento regulatorio	GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 206: Competencia desleal 2016 GRI 307 Cumplimiento ambiental 2016 GRI 419 Cumplimiento socioeconómico 2016	206-1 103-1 a 103-3 307-1 419-1	•	•	•	•	ODS 16	Enfoque de gestión Gestión ambiental Información fiscal		
7 Criterios ASG en el negocio	GRI 102: Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016 Suplemento sectorial	102-12 103-1 a 103-3 FS7, FS8, FS10, FS11	•	•	•	•	ODS 1 ODS 8 ODS 9 ODS 10	Enfoque de gestión Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible		
8 Calidad y experiencia cliente	GRI 102: Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016 Suplemento sectorial	102-43 103-1 a 103-3 416-1, 416-2 FS13, FS14	•	•	•	•	ODS 1 ODS 8 ODS 10	Enfoque de gestión		

Asuntos Materiales	Estándar GRI	Contenidos	Cobertura				ODS relacionados	Ley Información no financiera		
			Origen		Implicación					
			Dentro	Fuera	Directa	Indirecta				
9 Productos y servicios adaptados a las necesidades del cliente	GRI 102: Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016 Suplemento sectorial	102-2 103-1 a 103-3 416-1, 416-2 FS6	•	•	•		ODS 1 ODS 8 ODS 9	Enfoque de gestión Consumidores		
10 Transparencia de la información sobre productos y servicios	GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 417: Marketing y etiquetado 2016	103-1 a 103-3 417-1 a 417-3	•	•	•		ODS 12 ODS 16	Enfoque de gestión Consumidores		
11 Banca Digital y Omnipresencia	GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3	•	•	•		n.a	Enfoque de gestión		
12 Innovación	GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3	•	•	•	•	n.a	Enfoque de gestión		
13 Sistema de gestión de riesgos	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016	102-15, 102-30 103-1 a 103-3	•	•	•	•	n.a	Enfoque de gestión		
14 Seguridad informática y protección de datos	GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 418 Privacidad del cliente 2016	103-1 a 103-3 418-1	•	•	•		ODS 16	Enfoque de gestión Consumidores		
15 Eficiencia energética y adaptación al cambio climático	GRI 103: Enfoque de gestión 2016 GRI 302 Energía 2016 GRI 305 Emisiones 2016	103-1 a 103-3 302-1 a 302-5 305-1 a 305-7					ODS 7 / ODS 8 / ODS 12 / ODS 13 ODS 14 / ODS 15	Enfoque de gestión Uso sostenible de los recursos Contaminación		
16 Atracción y retención del talento	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 202 Presencia en el mercado 2016 GRI 401 Empleo 2016 GRI 402 Relaciones trabajador-empresa 2016 GRI 403 Salud y seguridad en el trabajo 2016 GRI 405 Diversidad e igualdad de oportunidades	102-8, 102-38, 102-39 103-1 a 103-3 202-1 401-1 a 401-3 402-1 403-1 a 403-4 405-1, 405-2					ODS 1 ODS 3 ODS 5 ODS 8	Empleo Enfoque de gestión Relaciones sociales Salud y Seguridad Empleo		

Asuntos Materiales	Estándar GRI	Contenidos	Cobertura				ODS relacionados	Ley Información no financiera		
			Origen		Implicación					
			Dentro	Fuera	Directa	Indirecta				
18 Desarrollo del capital humano	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 404 Formación y enseñanza 2016	103-1 a 103-3 404-1 a 404-3	•		•		ODS 4 / ODS 5 ODS 8	Empleo Formación		
19 Generación de riqueza e impulso de la actividad empresarial	GRI 103 Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3					ODS 1 / ODS 2 / ODS 3 / ODS 7 / ODS 8 / ODS 9	Enfoque de gestión Compromiso de la empresa con el desarrollo sostenible		
	GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016	203-1, 203-2	•	•	•	•	ODS 10 / ODS 11 / ODS 17			
	GRI 204 Prácticas de adquisición	204-1								
20 Acción social y voluntariado	GRI 103 Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3					ODS 1 / ODS 2	Enfoque de gestión Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible		
	GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016	203-2	•	•	•	•	ODS 3 / ODS 8			
	GRI 413 Comunidades locales 2016	413-1, 413-2					ODS 10 / ODS 17			
21 Relación con grupos de interés	GRI 102 Contenidos generales 2016	102-43	•	•	•		n.a	Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible Enfoque de gestión		
	GRI 103 Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3								
22 Inclusión financiera	GRI 103 Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3					ODS 1	Enfoque de gestión		
	GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016	203-1, 203-2	•	•	•	•	ODS 5 ODS 8			

Asuntos relevancia alta

Asuntos relevancia media

Asuntos relevancia baja

ÍNDICE DE CONTENIDOS GRI

102-55

Estandar GRI	Contenido	Números de página o URL	Omisiones	Verificación externa	Principios del Pacto Mundial	ODS
GRI 101: Fundamentos 2016						
Contenidos Generales						
GRI 102: Contenidos Generales 2016	Perfil de la organización					
	102-1 Nombre de la organización	ABANCA Corporación Bancaria, S.A.		Sí. Pág. 193		
	102-2 Actividades, marcas, productos y servicios	27 El objeto social de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. lo constituye: a) La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca y en general o relacionados directa o indirectamente con éste y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y auxiliares y la realización de actividades de mediación de seguros; y b) la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.		Sí. Pág. 193		
	102-3 Ubicación de la sede	Cantón Claudino Pita, 2 Betanzos (A Coruña).		Sí. Pág. 193		
	102-4 Ubicación de las operaciones	29		Sí. Pág. 193		

	102-5 Propiedad y forma jurídica	12		Sí. Pág. 193		
	102-6 Mercados servidos	27, 29 ABANCA desarrolla su actividad de acuerdo a la normativa y regulaciones de España, la práctica totalidad de sus ingresos y gastos son generados en este mercado.		Sí. Pág. 193		
	102-7 Tamaño de la organización	26-27, 49, 152, 155		Sí. Pág. 193		
	102-8 Información sobre empleados y otros trabajadores	62, 73		Sí. Pág. 193	6	8
	102-9 Cadena de suministro	141		Sí. Pág. 193		
	102-10 Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	No se han producido cambios significativos en el año 2018.		Sí. Pág. 193		
	102-11 Principio o enfoque de precaución	135		Sí. Pág. 193		
	102-12 Iniciativa externas	135		Sí. Pág. 193		
	102-13 Afiliación a asociaciones	79		Sí. Pág. 193		
Estrategia						
	102-14 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	7		Sí. Pág. 193		
	102-15 Principales impactos, riesgos y oportunidades	148		Sí. Pág. 193		
Ética e integridad						
	102-16 Valores, principios, Estándares y normas de conducta	78		Sí. Pág. 193	10	16
	102-17 Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	80		Sí. Pág. 193	10	16
Gobernanza						
	102-18 Estructura de gobernanza	12		Sí. Pág. 193		
	102-19 Delegación de autoridad	12		Sí. Pág. 193		
	102-20 Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	21		Sí. Pág. 193		
	102-21 Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	165		Sí. Pág. 193		16
	102-22 Composición del máximo órgano de gobierno	13, 15		Sí. Pág. 193		5, 16
	102-23 Presidente del máximo órgano de gobierno	13		Sí. Pág. 193		16

	102-24 Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	13, 15		Sí. Pág. 193		5, 16
	102-25 Conflictos de interés	78 ABANCA tiene un Código de Ética y Conducta en vigor que obliga a los profesionales de la organización a declarar la existencia o inexistencia de conflicto de interés con respecto al código ético. Existen tres declaraciones: inexistencia de conflicto, participación en empresas o actividades ajenas a ABANCA y posible conflicto para manifestar situaciones diferentes a la participación en empresas o actividades que pudieran suponer un conflicto. Todos los empleados tienen el deber de mantener actualizada su información sobre posibles conflictos de interés, remitiendo la declaración correspondiente a través del canal ético ABANCA. El reglamento interno de Conducta impone obligaciones de manifestación de conflictos a determinados profesionales de la organización para controlar el posible uso interesado de información privilegiada en mercados financieros.		Sí. Pág. 193		16
	102-26 Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia	14		Sí. Pág. 193		
	102-27 Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	14		Sí. Pág. 193		4
	102-28 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	77		Sí. Pág. 193		
	102-29 Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	14		Sí. Pág. 193		16
	102-30 Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	20, 147		Sí. Pág. 193		
	102-31 Revisión de temas económicos, ambientales y sociales	14		Sí. Pág. 193		
	102-32 Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	El Consejo de Administración, máximo órgano de decisión de la Sociedad, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, aprueba, con carácter indelegable, las grandes líneas de las políticas y estrategias de la Sociedad. El Consejo de Administración también es el encargado de aprobar la memoria de sostenibilidad.		Sí. Pág. 193		

	102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	10, 15		Sí. Pág. 193		
	102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	14		Sí. Pág. 193		
	102-35	Políticas de remuneración	20		Sí. Pág. 193		
	102-36	Proceso para determinar la remuneración	20 La remuneración de los consejeros se determina de conformidad con la política de remuneración del Consejo de Administración aprobada por la Junta General de Accionistas del Banco con fecha 25 de junio de 2018.		Sí. Pág. 193		
	102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	14, 20 La política de remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración fue aprobada en la Junta General de Accionistas de Banco con fecha 25 de junio de 2018 con el 90,87% de votos a favor. A la Junta asistió el 87,45% del capital social.		Sí. Pág. 193		16
	102-38	Ratio de compensación total anual	La relación es de 11,19. El dato se ha calculado a partir de la retribución efectivamente percibida en 2018.		Sí. Pág. 193		
	102-39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	12,36 % calculado teniendo en cuenta el incremento del salario medio de la plantilla.		Sí. Pág. 193		
	Participación de los grupos de interés						
	102-40	Lista de grupos de interés	165		Sí. Pág. 193		
	102-41	Acuerdos de negociación colectiva	El 99,6% de los empleados de ABANCA y participadas que comportan su perímetro financiero están cubiertos por Convenio Colectivo de aplicación en función del sector de actividad al que pertenecen. En todos los países con presencia significativa existe convenio colectivo de aplicación (España, Portugal, Suiza, USA, Francia y Brasil), no constando aplicación de convenio pero sí de leyes estatales (similares al estatuto de los trabajadores en España) en países como Panamá, Gran Bretaña, Alemania, México y Venezuela.		Sí. Pág. 193	3	8
	102-42	Identificación y selección de grupos de interés	165		Sí. Pág. 193		

	102-43 Enfoque para la participación de los grupos de interés	41, 167		Sí. Pág. 193		
	102-44 Temas y preocupaciones clave mencionados	41, 82, 167		Sí. Pág. 193		
Prácticas para la elaboración de informes						
	102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	Más información en el anexo I de las Cuentas Anuales Consolidadas		Sí. Pág. 193		
	102-46 Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema	169		Sí. Pág. 193		
	102-47 Lista de los temas materiales	169		Sí. Pág. 193		
	102-48 Reexpresión de la información	No ha existido reformulación de la información respecto a la Memoria 2018		Sí. Pág. 193		
	102-49 Cambios en la elaboración de informes	2		Sí. Pág. 193		
	102-50 Periodo objeto del informe	El año natural 2018		Sí. Pág. 193		
	102-51 Fecha del último informe	2017		Sí. Pág. 193		
	102-52 Ciclo de elaboración de informes	Anual		Sí. Pág. 193		
	102-53 Punto de contacto para preguntas sobre el informe	ABANCA Corporación Bancaria, S.A. Cantón Claudio Pita , 2 Betanzos 981.187.000 www.abanca.com		Sí. Pág. 193		
	102-54 Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	Este informe se ha elaborado de conformidad con los Estándares GRI: opción Exhaustiva		Sí. Pág. 193		
	102-55 Índice de contenidos GRI	172		Sí. Pág. 193		
	102-56 Verificación externa	193		Sí. Pág. 193		
Temas materiales						
Estrategia de la entidad						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	26, 33		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	26		Sí. Pág. 193		

Rentabilidad y solvencia (GRI 201 Desempeño económico 2018)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	151		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	151, 152, 160		Sí. Pág. 193		
GRI 201: Desempeño económico 2016	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	163		Sí. Pág. 193	8	
	201-2 Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	135		Sí. Pág. 193	7	13
	201-3 Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	67 Los compromisos por pensiones de ABANCA están exteriorizados en su totalidad, la mayor parte instrumentados a través del Plan de Pensiones (PP) del Personal de ABANCA y excepcionalmente a través de pólizas de seguro complementarias. El PP del Personal de ABANCA está a su vez instrumentado en dos Fondos de Pensiones de sistema mixto, uno de ellos, en gestión, principalmente de aportación definida de jubilación y prestación definida para las contingencias de riesgo, y el otro fondo, asegurado, de prestación definida para las contingencias de jubilación y riesgo (invalidez y fallecimiento). En los sistemas de aportación definida de jubilación, la aportación del Banco (Promotor del Plan) se sitúa entre un 4 y un 5% según el colectivo al que se pertenezca. En el 2018 no ha sido necesario que el Banco efectuase aportaciones por jubilación y riesgo al haberse realizado las mismas contra excedentes de los propios fondos de pensiones y contra la participación en beneficios de las pólizas que aseguran las contingencias de riesgo. La asignación de excedentes para la cobertura de aportaciones de ahorro y riesgo de la plantilla del Banco ascendió a 10,3 millones de euros, correspondiéndose al 100% de la aportación establecida en el Plan con carácter general.		Sí. Pág. 193		

	201-4 Asistencia financiera recibida del gobierno	Durante 2018, el Grupo ABANCA ha bonificado 378.943,74 € de nuestra inversión en formación a través de FUNDAE.		Sí. Pág. 193		
Ética e integridad (GRI 205 Anticorrupción 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	78		Sí. Pág. 193	1	16
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	78, 80		Sí. Pág. 193		
GRI 205: Anticorrupción 2016	205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	78		Sí. Pág. 193	10	16
	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	65, 78		Sí. Pág. 193	10	16
	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	En relación con los casos en los que empleados de la entidad, durante la prestación de servicios hayan incurrido en conductas que se puedan tildar de fraude/corrupción, se puede considerar que han cometido una falta muy grave de conformidad al convenio colectivo. Se certifica que durante 2018, se detectó un caso de apropiación indebida, terminando con la imposición de la sanción de despido.		Sí. Pág. 193	10	16
Derechos Humanos (GRI 406 No discriminación 2016, GRI 412 Evaluación de derechos humanos 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	78		Sí. Pág. 193	1	16
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	78, 80		Sí. Pág. 193		
GRI 406: No discriminación 2016	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	En tres ocasiones se activaron los protocolos previstos para las situaciones de acoso en el trabajo sin que finalmente se constatase la existencia del mismo.		Sí. Pág. 193		5, 8, 16
	412-1 Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos	141		Sí. Pág. 193	1	
GRI 412: Evaluación de derechos humanos 2016	412-2 Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	71		Sí. Pág. 193	1	
	412-3 Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sujetos a evaluación de derechos humanos	No se han identificado contratos y acuerdos de inversión significativos que incluyan cláusulas de Derechos Humanos en 2018, por considerarse que no existen riesgos que lo hagan necesario.		Sí. Pág. 193	2	

Buen Gobierno (GRI 415: Política Pública 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	77		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	77		Sí. Pág. 193		
GRI 415: Política Pública 2016	415-1 Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	Tal y como se recoge en el Código Ético y de Conducta ABANCA guiará su actividad con representantes públicos bajo el principio de neutralidad política, y evitará ser utilizado como instrumento activo o pasivo para la vulneración de la legalidad vigente o para el logro de fines ilegítimos o inapropiados.		Sí. Pág. 193	10	16
Responsabilidad fiscal y cumplimiento regulatorio (GRI 206: Competencia desleal 2016, GRI 307 Cumplimiento ambiental 2016, GRI 419 Cumplimiento socioeconómico 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
		De acuerdo con su Código Ético, ABANCA se compromete a competir en los mercados de manera honesta y leal. Asimismo, se compromete a realizar la contratación de proveedores en un marco de libre competencia y al margen de cualquier vinculación o interferencia ajena a los intereses de ABANCA.		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	163		Sí. Pág. 193		
GRI 206: Competencia desleal 2016	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Durante 2018 no ha existido ningún procedimiento legal de esta naturaleza que haya afectado significativamente al negocio de la entidad.		Sí. Pág. 193		16
GRI 307: Cumplimiento ambiental 2016	307-1 Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	Durante 2018 ABANCA no ha sido objeto de multas o sanciones significativas relacionadas con el cumplimiento de la normativa medioambiental.		Sí. Pág. 193	8	16
GRI 419: Cumplimiento socioeconómico 2016	419-1 Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	A través de los canales disponibles al efecto, ABANCA ha recibido una sanción del Banco de España en materia de normativa de transparencia con consumidores		Sí. Pág. 193		16
Criterios ASG en el negocio (suplemento sectorial)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	77, 101, 135, 139		Sí. Pág. 193		

	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	77, 101, 135, 139		Sí. Pág. 193		
Calidad y experiencia cliente (Suplemento sectorial)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	35, 41		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	35, 36, 38, 41		Sí. Pág. 193		
Productos y servicios adaptados a las necesidades del cliente (GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016, Suplemento sectorial)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	52, 54, 55, 57		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	52		Sí. Pág. 193		
GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	35		Sí. Pág. 193		
	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Durante 2018 no se ha producido ningún incidente significativo de esta naturaleza.		Sí. Pág. 193		16
Transparencia de la información sobre productos y servicios (GRI 417: Marketing y etiquetado 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	35		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	35, 36		Sí. Pág. 193		
GRI 417: Marketing y etiquetado 2016	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	La entidad ha actualizado, el 3 de octubre de 2018, la Política de Comunicación Comercial de ABANCA, la cual recoge todas las recomendaciones que el BE ha estado comunicando a las diferentes entidades. La finalidad de esta Política es establecer unos principios generales que sirvan de guía en la elaboración de las comunicaciones comerciales, así como recoger los criterios y procedimientos que habrán de seguirse para asegurar que ABANCA cumple con la normativa aplicable a su actividad publicitaria y deterctar posibles incumplimientos de la misma.		Sí. Pág. 193		12, 16
	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Durante 2018 se ha recibido una sanción del Banco de España en materia de normativa y transparencia con consumidores.		Sí. Pág. 193		16

	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Durante 2018 no se ha producido ningún incumplimiento que haya dado lugar a sanciones significativas por este motivo.		Sí. Pág. 193		
Banca Digital y Omnipresencia						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	45		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	45		Sí. Pág. 193		
Innovación						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	59		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	59		Sí. Pág. 193		
Sistema de gestión de riesgos						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	146, 148		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	146		Sí. Pág. 193		
Seguridad informática y protección de datos (GRI 418 Privacidad del cliente 2016)						
	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		

GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	ABANCA tiene la obligación de proteger al máximo la información personal y privada de sus clientes y empleados, tal y como se recoge en su Código Ético y en la legislación vigente en materia de intimidad, de protección de datos y de secreto bancario. La protección de datos y el derecho a la intimidad son considerados en todos los ámbitos de gestión de la entidad, que cuenta con estrictas normativas internas y realiza cursos de formación específicos para la plantilla. Asimismo, ABANCA inscribe en el Registro General de Protección de Datos todos los ficheros de su responsabilidad con datos de carácter personal, y todos los empleados tienen acceso a un documento de seguridad que establece las medidas necesarias para garantizar la seguridad de los ficheros con datos de carácter personal y de los centros de tratamiento, etc. Además, no se permite el acceso a la consulta de datos de clientes que no sean estrictamente necesarios para el trabajo. En caso de que fuese posible y se llevase a cabo, sería objeto de sanción, aunque no tenga trascendencia exterior.	Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	Ver 418-1	Sí. Pág. 193		
GRI 418: Privacidad del cliente 2016	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	En 2018, ABANCA no ha recibido sanciones por parte de la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD).	Sí. Pág. 193		16
Eficiencia energética y adaptación al cambio climático (GRI 302 Energía 2016, GRI 305 Emisiones 2016)					
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193	
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	135		Sí. Pág. 193	8
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	135		Sí. Pág. 193	
GRI 302: Energía 2016	302-1 Consumo energético dentro de la organización	136		Sí. Pág. 193	7 y 8
	302-2 Consumo energético fuera de la organización	Uno de los consumos de energía más relevantes fuera de la organización son los consumos asociados al transporte de empleados. Los datos de emisiones de CO2 ocasionados por estas actividades están reflejados en el indicador 305-3.		Sí. Pág. 193	7, 8, 12, 13

GRI 305: Emisiones 2016	302-3 Intensidad energética	136		Sí. Pág. 193	8	7, 8, 12, 13
	302-4 Reducción del consumo energético	136		Sí. Pág. 193	8 y 9	7, 8, 12, 13
	302-5 Reducciones de los requerimientos energéticos de productos y servicios		No procede. Debido a las características del sector de actividad de ABANCA, en el que se ofrecen productos y servicios financieros, por tanto sin requisitos energéticos asociados a su producción.	Sí. Pág. 193	8 y 9	7, 8, 12, 13
	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)	En 2018 las emisiones de gases de efecto invernadero (alcance 1) han supuesto 257.747,79 kgCO2eq		Sí. Pág. 193	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-2 Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	En 2018 las emisiones de gases de efecto invernadero (alcance 2) han supuesto 7.505.221,46 kgCO2eq		Sí. Pág. 193	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	136		Sí. Pág. 193	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-4 Intensidad de las emisiones de GEI	136		Sí. Pág. 193	8	13, 14, 15
	305-5 Reducción de las emisiones de GEI	136		Sí. Pág. 193	8 y 9	13, 14, 15
	305-6 Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)		No procede. Debido a las características del sector de actividad de ABANCA, en el que se ofrecen productos y servicios financieros, que no llevan asociado el uso o producción de sustancias que agotan la capa de ozono.	Sí. Pág. 193	7 y 8	12, 13
	305-7 Óxidos de nitrógeno (NOx), óxidos de azufre (SOx) y otras emisiones significativas al aire		No procede. Debido a las características del sector de actividad de ABANCA, en el que se ofrecen productos y servicios financieros, por tanto sin emisiones atmosféricas significativas asociadas a su producción	Sí. Pág. 193	7 y 8	12, 13, 14, 15

Atracción y retención del talento (GRI 202 Presencia en el mercado 2016, GRI 401 Empleo 2016, GRI 402 Relaciones trabajador-empresa 2016, GRI 403 Salud y seguridad en el trabajo 2016, GRI 405 Diversidad e igualdad de oportunidades 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169			Sí. Pág. 193	
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	62, 66, 69, 72	-		Sí. Pág. 193	
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	62, 66, 69, 72			Sí. Pág. 193	
GRI 202:Presencia en el mercado	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	67			Sí. Pág. 193	6 1, 5, 8
	202-2 Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	67			Sí. Pág. 193	6 8
GRI 401: Empleo 2016	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	63, 64			Sí. Pág. 193	6 5, 8
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	67			Sí. Pág. 193	8
	401-3 Permiso parental	71			Sí. Pág. 193	6 5, 8
GRI 402: Relaciones trabajador-empresa 2016	402-1 Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	15 días			Sí. Pág. 193	3 8
GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo 2016	403-1 Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad	ABANCA dispone de un único Comité de Seguridad y Salud compuesto por 12 representantes de la empresa y 12 representantes de los trabajadores, que representan al 100% de la plantilla. El Comité de Seguridad y Salud es el órgano paritario y colegiado de participación destinado a la consulta regular y periódica de las actuaciones de la empresa en materia de prevención de riesgos laborales. El Comité de Seguridad y Salud se reúne trimestralmente y, además, cuando lo solicite alguna de las representaciones que lo componen (empresa o RLT). Adicionalmente se pueden establecer mesas de trabajo con la RLT en el seno del Comité de Seguridad y Salud para tratar proyectos más específicos.			Sí. Pág. 193	8
	403-2 Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad profesional	70			Sí. Pág. 193	3, 8

	403-3 Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	69		Sí. Pág. 193		3, 8
	403-4 Temas de salud y seguridad tratados en acuerdos formales con sindicatos	69 Todos los temas relativos a la Seguridad y Salud de los trabajadores se tratan en el seno del Comité de Seguridad y Salud que celebra sus reuniones cada tres meses. Adicionalmente, se pueden establecer mesas de trabajo para tratar temas o proyectos más específicos, como el Protocolo de Violencia Externa que se presentó y aprobó en 2018, estando pendiente de cierre la mesa de trabajo del Protocolo de Embarazo, parto reciente y lactancia; y la de riesgos psicosociales. La empresa cuenta con delegados de prevención que actúan como representantes de los trabajadores con funciones específicas en materia de prevención de riesgos en el trabajo.		Sí. Pág. 193		8
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	13, 64, 75		Sí. Pág. 193	6	5, 8
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	74		Sí. Pág. 193	6	5, 8, 10
Desarrollo del capital humano (GRI 404 Formación y enseñanza 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	64		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	64		Sí. Pág. 193		
GRI 404: Formación y enseñanza 2016	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	65		Sí. Pág. 193	6	4, 5, 8
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	64		Sí. Pág. 193		8
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	69		Sí. Pág. 193	6	5, 8
Generación de riqueza e impulso de la actividad empresarial (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016, GRI 204 Prácticas de adquisición 2016)						
	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		

GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	58		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	58		Sí. Pág. 193		
GRI 203: Impactos económicos indirectos 2016	203-1 Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados	80, 85, 116		Sí. Pág. 193		2, 5, 7, 9, 11
	203-2 Impactos económicos indirectos significativos	52, 59, 101		Sí. Pág. 193		1, 2, 3, 8, 10, 17
GRI 204: Prácticas de adquisición 2016	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	143		Sí. Pág. 193		
Acción social y voluntariado (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016, GRI 413 Comunidades locales 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	101, 116		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	101, 116		Sí. Pág. 193		
GRI 413: Comunidades locales 2016	413-1 Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	52, 85		Sí. Pág. 193	1	
	413-2 Operaciones con impactos negativos significativos-reales y potenciales-en las comunidades locales	80		Sí. Pág. 193	1	1, 2
Relación con grupos de interés						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	165		Sí. Pág. 193		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	165		Sí. Pág. 193		
Inclusión financiera (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016)						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	169		Sí. Pág. 193		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	80, 85		Sí. Pág. 193		8
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	80, 85		Sí. Pág. 193		

Contenidos básicos específicos del suplemento sectorial

Indicadores	Página/ Respuesta directa	Omisiones	Verificación externa	Principios del Pacto Mundial	ODS
Categoría: Responsabilidad de producto					
Aspecto: Portafolio de productos	Desglose de la cartera para cada línea de negocio, por FS6 región específica, tamaño (microempresa, pyme, grande) y sector	27, 49, 53		Sí. Pág. 193	1, 8, 9
	Valor monetario de los productos y servicios diseñados FS7 para ofrecer un beneficio social específico por cada línea de negocio desglosado por objetivos	55, 57		Sí. Pág. 193	1, 8, 9, 10
	Valor monetario de los productos y servicios diseñados FS8 para ofrecer un beneficio medioambiental específico por cada línea de negocio desglosado por objetivos	139		Sí. Pág. 193	
Aspecto: Propiedad de activos	Porcentaje y número de compañías en la cartera con las FS10 que se ha interactuado en asuntos sociales o medioambientales	139		Sí. Pág. 193	10
	Porcentaje de activos sujetos a análisis positivo o negativo social o ambiental FS11	139		Sí. Pág. 193	10
Aspecto: Comunidades locales	Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos FS13	27, 46		Sí. Pág. 193	1, 8, 10
	Iniciativas para mejorar el acceso de los colectivos desfavorecidos a los servicios financieros FS14	47		Sí. Pág. 193	1, 8, 10

ÍNDICE DE CONTENIDOS REQUERIDOS POR LA LEY 11/2018

Contenidos Ley 11/18	Materialidad	Ubicación en este informe	Verificación del contenido de la Ley 11/2018	Criterio de reporting (GRI)
Información general				
Descripción del modelo de negocio	Material	26	✓	GRI 102-2 GRI 102-6
Mercados en los que opera	Material	27-30	✓	GRI 102-3 GRI 102-4 GRI 102-6
Objetivos y estrategias de la organización	Material	26	✓	102-14
Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución	Material	25, 33	✓	GRI 102-15
Gestión de riesgos	Material	146-149	✓	GRI 102-15
Marco de reporting utilizado	Material	2	✓	GRI 102-54
Análisis de materialidad	Material	167-171	✓	GRI 102-46 GRI 102-47
Cuestiones Medioambientales				
Enfoque de gestión		135	✓	GRI 103
Información general detallada	No material	n.a	n.a	n.a
Contaminación	No material	n.a	n.a	n.a
Economía circular y prevención y gestión de residuos	No material	n.a	n.a	n.a
Uso sostenible de los recursos				
Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	No material	n.a	n.a	n.a
Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso	No material	n.a	n.a	n.a
Consumo, directo e indirecto, de energía	Material	136	✓	GRI 302-1 GRI 302-2
Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética	Material	135, 136	✓	GRI 302-4

				GRI 302-5
Uso de energías renovables	Material	135-136	✓	GRI 302-1
Cambio climático				
Emisiones de gases de efecto invernadero	Material	136	✓	n.a
Medidas para adaptarse del cambio climático	Material	135	✓	GRI 201-2
Metas de reducción para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero	Material	135, 136	✓	n.a
Protección de la biodiversidad	No material			
Cuestiones sociales y relativas al personal				
Enfoque de gestión		66-72	✓	GRI 103
Empleo				
Número total y distribución de empleados por país, sexo, edad y clasificación profesional	Material	61, 62, 73	✓	GRI 102-8
Distribución de modalidades de contrato de trabajo y promedio anual por sexo, edad y clasificación profesional	Material	73	✓	GRI 102-8
Número de despidos por sexo, edad y clasificación profesional	Material	74	✓	GRI 401-1
Remuneraciones medias por sexo, edad y clasificación profesional	Material	74	✓	GRI 405-2
Brecha salarial	Material	74	✓	GRI 405-2
Remuneración media de consejeros y directivos desagregada por sexo	Material	75	✓	GRI 102-38
Implantación de políticas de desconexión laboral	Material	67	✓	GRI 103
Empleados con discapacidad	Material	75	✓	GRI 405-1
Organización del trabajo				
Organización del tiempo de trabajo	Material	73	✓	GRI 103
Número de horas de absentismo	Material	70	✓	GRI 403-2
Medidas para facilitar la conciliación	Material	70, 71	✓	GRI 401-3
Salud y seguridad				
Condiciones de salud y seguridad en el trabajo	Material	69-70	✓	GRI 103
Indicadores de siniestralidad y enfermedades profesionales por sexo	Material	70	✓	GRI 403-2 GRI 403-3

Relaciones sociales				
Organización del diálogo social	Material	69, 165	✓	GRI 102-43
Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país	Material	175	✓	GRI 102-41
Balance de los convenios colectivos	Material	69, 184	✓	GRI 403-4
Formación				
Políticas implementadas en el campo de la formación	Material	64-66	✓	GRI 103 404-2
Total de horas de formación por categoría profesional	Material	65	✓	GRI 404-1
Accesibilidad universal de las personas con discapacidad	Material		✓	GRI 103
Igualdad				
Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	Material	70,71	✓	GRI 103 GRI 401-3
Planes de igualdad	Material	70, 71	✓	GRI 103
Política contra todo tipo de discriminación	Material	70, 71	✓	GRI 103
Respeto a los derechos humanos				
Enfoque de gestión			✓	GRI 103
Aplicación de procedimientos de diligencia debida	Material	78, 80, 143	✓	GRI 102-16 GRI 102-17
Medidas de prevención y gestión de posibles abusos cometidos	Material	78, 80, 178	✓	GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 412-2
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	Material	185	✓	GRI 102-17
Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT	Material	78	✓	GRI 408-1 GRI 409-1
Lucha contra la corrupción y el soborno				
Enfoque de gestión			✓	GRI 103
Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	Material	78	✓	GRI 103

				GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 205-2
Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales	Material	79	✓	GRI 103 GRI 102-16 GRI 102-17
Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	Material	79	✓	GRI 201-1
Información sobre la sociedad				
Enfoque de gestión		85, 101, 116, 141	✓	GRI 103
Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible				
Impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	Material	58, 143	✓	GRI 103 GRI 204-1 GRI 413-1
Impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio	Material	85, 101, 116	✓	GRI 103 GRI 411-1 GRI 413-1 GRI 413-2
Relaciones con los actores de las comunidades locales	Material	165, 166	✓	GRI 102-43
Acciones de asociación o patrocinio	Material	163	✓	GRI 102-11 GRI 102-13
Subcontratación y proveedores				
Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	Material	141-142	✓	GRI 308-1 GRI 414-1
Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental	Material	141-142	✓	GRI 308-1 GRI 414-1
Sistemas de supervisión	Material	141-143	✓	GRI 308-1 GRI 414-1

Consumidores					
Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores	Material	35-38, 80-82	✓	GRI 416-1	
Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas	Material	82-84	✓	GRI 103 GRI 418-1	
Información fiscal					
Los beneficios obtenidos país por país	Material	163	✓	GRI 201-1	
Los impuestos sobre beneficios pagados (país por país)	Material	163	✓	GRI 201-1	
Las subvenciones públicas recibidas (país por país)	Material	177	✓	GRI 201-4	

INFORME DE VERIFICACIÓN INDEPENDIENTE

102-56



KPMG Asesores, S.L.
Pº. de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Revisión Independiente sobre la Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2018

A la Dirección de ABANCA Corporación Bancaria, S.A.:

Hemos sido requeridos por la Dirección de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. para realizar una revisión independiente de la Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y sus sociedades dependientes (en adelante la ABANCA) del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en adelante, "la Memoria") con un nivel de aseguramiento limitado.

Responsabilidades de la Dirección de la Sociedad

La Dirección de ABANCA es responsable de la preparación y presentación de la Memoria de conformidad con los *Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (GRI Standards)*, en su opción exhaustiva, y con el Suplemento Sectorial de servicios financieros de *Global Reporting Initiative*, según lo detallado en el punto 102-54 del Índice de contenidos GRI de la Memoria.

La Dirección también es responsable de la información y las afirmaciones contenidas en el mismo; de la determinación de los objetivos de ABANCA en lo referente a la selección y presentación de información sobre el desempeño en materia de desarrollo sostenible, incluyendo la identificación de los grupos de interés y de los asuntos materiales; y del establecimiento y mantenimiento de los sistemas de control y gestión del desempeño de los que se obtiene la información.

Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que la Dirección considere necesarios para permitir que la preparación de los indicadores con un nivel de aseguramiento limitado esté libre de errores materiales debidos a fraude o errores.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional, diligencia, confidencialidad y profesionalidad.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 (NICC 1) y mantiene, en consecuencia, un sistema global de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión limitada y, basado en el trabajo realizado, emitir este informe. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de conformidad con la Norma ISAE 3000 Revisada, *Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, emitida por el International Auditing and Assurance Standard Board (IAASB) y con la Guía de Actuación sobre trabajos de revisión de Informes de Responsabilidad Corporativa emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE). Estas normas exigen que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos una seguridad limitada sobre si la Memoria está exenta de errores materiales.

Procedimientos aplicados

Nuestro trabajo de revisión limitada se ha llevado a cabo mediante entrevistas con la Dirección y las personas encargadas de la preparación de la información incluida en la Memoria, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros dirigidos a recopilar evidencias, como:

- La comprobación de los procesos que dispone ABANCA para determinar cuáles son los aspectos materiales, así como la participación de los grupos de interés en los mismos.
- La comprobación, a través de entrevistas con la Dirección y con otros empleados relevantes, tanto a nivel de grupo como a nivel de las unidades de negocio seleccionadas, de la existencia de una estrategia y políticas de sostenibilidad y Responsabilidad Corporativa para atender a los asuntos materiales, y su implantación a todos los niveles de ABANCA.
- La evaluación de la consistencia de la descripción de la aplicación de las políticas y la estrategia en materia de sostenibilidad, gobierno, ética e integridad de ABANCA.
- El análisis de riesgos, incluyendo búsqueda en medios para identificar asuntos materiales durante el ejercicio cubierto por la Memoria.
- La revisión de la consistencia de la información que responde a los *Universal Standards* con los sistemas o documentación interna.
- El análisis de los procesos de recopilación y de control interno de los datos cuantitativos reflejados en la Memoria, en cuanto a la fiabilidad de la información, utilizando procedimientos analíticos y pruebas de revisión en base a muestras.
- La lectura de la información incluida en la Memoria para determinar si está en línea con nuestro conocimiento general y experiencia, en relación con el desempeño en sostenibilidad de ABANCA.
- El contraste de la información financiera reflejada en la Memoria con la incluida en las cuentas anuales de ABANCA, auditadas por terceros independientes.

Nuestro equipo multidisciplinar ha incluido especialistas en diálogo con grupos de interés y en el desempeño social, ambiental y económico de la empresa.

Los procedimientos llevados a cabo en un encargo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo empleado, siendo menos extensos que los de un encargo de revisión razonable. Consecuentemente, el nivel de aseguramiento obtenido en un trabajo de revisión limitado es inferior al de uno de revisión razonable. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Conclusión

Nuestra conclusión se basa, y está sujeta a los aspectos indicados en este informe de verificación independiente.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras conclusiones.

Basándonos en los procedimientos aplicados y en la evidencia obtenida, no tenemos conocimiento de ningún hecho que pueda llevarnos a pensar que la Memoria no haya sido preparada, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (GRI Standards), en su opción exhaustiva, y el Suplemento Sectorial de servicios financieros de *Global Reporting Initiative*, según lo detallado en el punto 102-54 del Índice de contenidos GRI de la Memoria, lo que incluye la fiabilidad de los datos, la adecuación de la información presentada y la ausencia de desviaciones y omisiones significativas.

Propósito de nuestro informe

De conformidad con los términos y condiciones de nuestra carta de encargo, este Informe de Revisión Independiente se ha preparado para ABANCA en relación con su Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social y por tanto no tiene ningún otro propósito ni puede ser usado en otro contexto.

En otro documento, proporcionaremos a la Dirección de ABANCA un informe interno que contiene todos nuestros hallazgos y áreas de mejora.

KPMG Asesores, S.L.



Patricia Reverter Guillot

25 de marzo de 2019



KPMG Asesores S.L.
Pº. de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Verificación Independiente del Estado de Información No Financiera Consolidado de Abanca Corporación Bancaria, S.A y sociedades dependientes del ejercicio 2018

A los Accionistas de Abanca Corporación Bancaria, S.A:

De acuerdo al artículo 49 del Código de Comercio, hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera Consolidado (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018, de Abanca Corporación Bancaria, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (en adelante el Grupo) que forma parte de la Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social de 2018 adjunta del Grupo (en adelante la Memoria).

El contenido de la Memoria incluye información adicional a la requerida por la normativa mercantil vigente en materia de información no financiera que no ha sido objeto de nuestro trabajo de verificación. En este sentido, nuestro trabajo se ha limitado exclusivamente a la verificación de la información identificada en la tabla “Índice de contenidos requeridos por la Ley 11/2018” incluida en la Memoria adjunta.

Responsabilidad de los Administradores

La formulación del EINF incluido en la Memoria, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los contenidos de los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (estándares GRI) seleccionados de acuerdo a lo mencionado para cada materia en la tabla “Índice de contenidos requeridos por la Ley 11/2018” de la citada Memoria.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores de la Sociedad dominante son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional, diligencia, confidencialidad y profesionalidad.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 (NICC 1) y mantiene, en consecuencia, un sistema global de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información No Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de aseguramiento independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado que se refiere exclusivamente al ejercicio 2018. Los datos correspondientes a ejercicios anteriores no estaban sujetos a la verificación prevista en la normativa mercantil vigente.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de revisión de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría y de la Revisión de Información Financiera Histórica" (ISAE 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

En un trabajo de aseguramiento limitado los procedimientos llevados a cabo varían en naturaleza y momento, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de aseguramiento razonable y, por lo tanto, la seguridad proporcionada es también menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la Dirección, así como a las diversas unidades y áreas responsables de la Sociedad dominante que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de la Sociedad dominante para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2018 en función del análisis de materialidad realizado por la Sociedad dominante y descrito en el apartado "Análisis de materialidad", considerando contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2018.
- Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2018.

- Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2018 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los Administradores y la Dirección.

Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido, no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF de Abanca Corporación Bancaria, S.A. y sus sociedades dependientes, correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018, no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados, de acuerdo a lo mencionado para cada materia en la tabla “Índice de contenidos requeridos por la Ley 11/2018” de la Memoria.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

KPMG Asesores, S.L.



Patricia Reverter Guillot

25 de marzo de 2019