



ABANCA  
Corporación  
Bancaria, S.A.

**Annual Accounts**  
31 December 2017

**Directors' Report**  
2017

(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

## **Independent Auditor's Report on the Annual Accounts**

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

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 2017, and the income statement, statement of changes in equity and statement of cash flows 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 2017, 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 portfolio of loans and advances to other debtors**

See notes 2.2 and 9 to the annual accounts

<i>Key Audit Matter</i>	<i>How the Matter was Addressed in Our Audit</i>
<p>The process for estimating impairment of the portfolio of loans and advances to other debtors due to credit risk is significant and complex.</p> <p>For the individual analysis, these provisions for impairment of the portfolios of loans and advances to other debtors consider the forecast performance of the debtors' business activity and the market value of collateral provided for credit transactions.</p> <p>In the case of the collective analysis, the main aspects taken into consideration are the identification and classification of credit risk exposures classified as under special monitoring or impaired, the segmentation of the portfolios and the use of significant assumptions such as the realisable value of the collateral associated with the loans.</p>	<p>Our audit approach included assessing the relevant controls associated with the processes for estimating impairment of the portfolio of loans and advances to other debtors, and performing tests of detail on such estimate.</p> <p>Our procedures related to the control environment focused on the following key areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Governance: identification of the credit risk management framework and relevant controls.</li> <li>• Accounting policies: assessment of their alignment with applicable accounting regulations.</li> <li>• Refinancing and restructuring transactions: assessment of the criteria and policies in place for the refinancing and restructuring of lending operations.</li> <li>• Testing of the relevant controls relating to the information available for the monitoring of loans outstanding.</li> <li>• Collateral and guarantees: evaluation of the design of the relevant guarantee management and valuation controls.</li> <li>• Provision estimation process, both in terms of collective provisions and those for individually significant transactions.</li> <li>• Databases: evaluation of the completeness, accuracy, quality and recency of the data and of the control and management process in place.</li> </ul>

## **Impairment of the portfolio of loans and advances to other debtors**

See notes 2.2 and 9 to the annual accounts

<i>Key Audit Matter</i>	<i>How the Matter was Addressed in Our Audit</i>
	<p>Our tests of detail for estimating impairment of the portfolio of loans and advances to other debtors comprised basically the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>With regard to the impairment of individually significant loans, we selected a sample from the high risk population for which there was objective evidence of impairment and assessed the sufficiency of the provisions recorded.</li> <li>With respect to the impairment provisions estimated collectively, we evaluated the methodology used by the Bank, the completeness of the input balances for the process and validated the appropriate working of the calculation engine.</li> </ul> <p>Lastly, we evaluated whether the information described in the notes to the annual accounts is adequate, in accordance with the criteria stipulated 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>According to the Bank's accounting policies, deferred tax assets are only recognised when it is probable that sufficient future taxable profit will be obtained against which they can be utilised.</p> <p>Management of the Bank assesses its capacity to recover deferred tax assets in accordance with estimates of future taxable profits based on the Bank's financial projections and business plans and taking into account the tax legislation applicable at any given time. As a result, assessing the Bank's capacity to recover deferred tax assets is a complex exercise that requires a high degree of judgement and estimates to be made.</p>	<p>Our audit procedures comprised, among others, assessing the assumptions considered by Management to estimate the recovery period of deferred tax assets and an analysis, together with our valuation specialists, of the economic and financial assumptions used by the Bank to estimate future profits. In addition, we performed a sensitivity analysis of the results and we evaluated whether the information described in the notes to the annual accounts is adequate, in accordance with the criteria stipulated 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 controls.</p> <p>Access rights to the different systems are granted to employees with a view to enabling them to perform their duties. These access rights are relevant as they are designed to ensure that changes in the applications are authorised, monitored and adequately implemented and constitute key controls for the mitigation of the potential risk of fraud or error due to changes made in the applications.</p>	<p>In accordance with our audit methodology, our assessment of the information technology (IT) systems encompassed two areas: IT general controls and IT automated controls in key processes. Our work was carried out with the assistance of our information technology specialists.</p> <p>Our assessment of IT general controls encompassed the evaluation of existing general controls of technological platforms, notably computer applications. During the audit we performed control tests on the relevant applications applicable to 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; program changes; program development; and management of operations of the production environment.</p> <p>In the case of automated controls in key processes of our audit, we analysed the threats and vulnerabilities associated with the completeness and availability of information for certain processes, and identified and tested the design and operating effectiveness of the controls implemented.</p>

## **Other Information: Directors' Report**

Other information solely comprises the 2017 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 regarding 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 statement of non-financial information, 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 entity obtained during the audit of the aforementioned 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 non-financial information referred to in a) above is presented in a separate report "ABANCA 2017 Corporate Social Responsibility Report", which is referred to in the directors' report and that the rest of the information contained in the directors' report is consistent with that disclosed in the annual accounts for 2017, and that the content and presentation of the report are in accordance with applicable legislation.

## **Directors' and Audit and Compliance Committee's Responsibility 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 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 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 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 audit committee of the Bank, 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 Committee of the Bank**

The opinion expressed in this report is consistent with our additional report to the Bank's audit committee dated 20 March 2018.

### **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 ("ROAC") with No. S0702

*(Signed on original in Spanish)*

Pedro González Millán  
On the Spanish Official Register of Auditors ("ROAC") with No. 20,175  
20 March 2018

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**  
**BALANCE SHEETS AT 31 DECEMBER 2017 AND 2016**  
(Thousands euros)

ASSETS	Note	2017	2016 (*)	LIABILITIES AND EQUITY	Note	2017	2016 (*)
<b>Cash, cash balances with central banks and other demand deposits</b>	5	<b>1.699.572</b>	<b>496.120</b>	<b>Financial liabilities held for trading</b>			
Derivatives				Derivatives	10	84.888	116.623
Debt securities						<b>84.888</b>	<b>116.623</b>
<b>Available-for-sale financial assets</b>	8			<b>Financial liabilities at amortised cost</b>			
Equity instruments	7	100.319	141.046	Deposits	16	3.449.924	1.700.000
Debt securities		<b>100.319</b>	<b>141.046</b>	Central banks	16	4.208.304	2.277.777
				Credit institutions	17	57.501.330	35.075.008
				Customers	18	789.731	812.246
				Debt securities issued	20	81.543	81.286
				Other financial liabilities	19	8.565	8.860
						<b>46.110.832</b>	<b>39.946.317</b>
<b>Loans and receivables</b>	7	101.136	108.430	<b>Derivatives - hedge accounting</b>	10	<b>88.200</b>	<b>149.478</b>
Debt securities		8.377.446	5.617.485				
Loans and advances	6	553.986	301.675				
Credit institutions	9	29.821.936	27.941.196				
Customers		<b>33.915.823</b>	<b>31.977.373</b>	<b>Provisions</b>	21	176.781	190.596
<b>Held-to-maturity investments</b>	7	3.539.901	3.734.502	Pensions and other post-employment defined benefit obligations		2.276	2.614
				Outstanding legal proceedings and litigation in relation to taxes		75.674	79.381
				Commitments and guarantees extended		130.746	246.328
				Other provisions		<b>365.477</b>	<b>518.919</b>
<b>Derivatives - hedge accounting</b>	10	<b>32.014</b>	<b>57.919</b>	<b>Tax liabilities</b>	26		
				Current tax liabilities			36.357
				Deferred tax liabilities		<b>45.783</b>	<b>71.852</b>
<b>Investments in subsidiaries, joint ventures and associates</b>	12	2.462.976	2.385.116	<b>Other liabilities</b>	22	<b>273.910</b>	<b>221.659</b>
Subsidiaries		4.668	4.668				
Associates		<b>2.467.644</b>	<b>2.389.784</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>46.989.090</b>	<b>41.024.848</b>
<b>Tangible assets</b>	13			<b>EQUITY</b>			
Fixed assets		782.910	816.756	<b>Shareholders' equity</b>			
For own use		213.084	177.477	Capital	25	2.453.657	2.453.657
Investment property		<b>995.994</b>	<b>994.233</b>	Paid-in capital			
<b>Intangible assets</b>	14			Share premium	24	433.901	433.901
Goodwill		10.714	10.369	Retained earnings	24	1.099.753	1.099.413
Other intangible assets		<b>10.714</b>	<b>10.369</b>	Treasury shares	25	(226.940)	(225.026)
<b>Tax assets</b>	26	75.811	91.365	Profit for the year		291.958	315.744
Current tax assets		2.691.102	2.700.419	Interim dividend	3	(110.581)	-
Deferred tax assets		<b>2.765.913</b>	<b>2.791.784</b>	Accumulated other comprehensive income	23	<b>3.941.748</b>	<b>4.077.689</b>
<b>Other assets</b>	15						
Insurance contracts linked to pensions		149.004	150.926	<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>			
Inventories		1.122	1.409	Actuarial gains or losses on defined benefit pension plans			
Other assets		138.887	122.591				
<b>Non-current assets and disposal groups classified as held for sale</b>	11	<b>289.013</b>	<b>274.926</b>				
		<b>158.378</b>	<b>158.342</b>	<b>Items that may be reclassified to profit or loss</b>			
				Translation of foreign currency			
				Hedging derivatives: Cash flow hedges (effective portion)			
				Available-for-sale financial assets			
				Debt instruments			
				Equity instruments			
				Non-current assets and disposal groups classified as held for sale			
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>50.914.966</b>	<b>45.017.811</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>3.925.876</b>	<b>3.992.963</b>
<b>MEMORANDUM ITEM: OFF-BALANCE SHEET EXPOSURES</b>	27	1.327.236	1.198.131	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>50.914.966</b>	<b>45.017.811</b>
Guarantees extended		5.495.909	4.580.120				
Contingent commitments given							

(\*) Presented solely and exclusively for comparison purposes. See Note 12.

Notes 1 to 49 and Appendices I to III form an integral part of the consolidated annual accounts for 2017.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS FOR THE YEARS  
ENDED 31 DECEMBER 2017 AND 2016**

(Thousand euros)

	Note	Income / (Expenses)	
		2017	2016 (*)
Interest income	28	655.571	639.607
Interest expense	29	(211.470)	(268.342)
<b>NET INTEREST INCOME</b>		<b>444.101</b>	<b>371.265</b>
Dividend income	30	144.013	76.368
Fee and commission income	31	172.432	148.740
Fee and commission expense	32	(19.419)	(16.763)
Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	33	81.379	46.561
Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net	33	4.581	9.217
Gains or losses on hedge accounting, net	33	(2.195)	(2.326)
Exchange differences, net		3.904	8.633
Other operating income	34	17.755	24.853
Other operating expenses	37	(128.936)	(90.953)
<b>GROSS MARGIN</b>		<b>717.615</b>	<b>575.595</b>
<b>Administrative expenses</b>			
Personnel expenses	35	(447.370)	(417.416)
Other administrative expenses	36	(292.866) (154.504)	(266.410) (151.006)
<b>Depreciation and amortisation</b>	13 and 14	(32.594)	(30.898)
<b>Provisions or reversals of provisions</b>	21	(22.931)	8.512
<b>Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss</b>			
Available-for-sale financial assets	8	79.722 (1.307)	149.788 -
Loans and receivables	9	81.029	149.788
<b>NET OPERATING INCOME</b>		<b>294.442</b>	<b>285.581</b>
<b>Impairment or reversal of impairment on investments in subsidiaries, joint ventures or associates</b>	12	1.700	3.753
<b>Impairment or reversal of impairment on non-financial assets</b>			
Tangible assets	13	(894) (894)	(4.363) (4.363)
Other		-	-
<b>Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net</b>	38	12.811	80.984
<b>Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations</b>	11	5.836	1.725
<b>PROFIT OR LOSS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS</b>		<b>313.895</b>	<b>367.680</b>
Income tax expense or income related to profit or loss from continuing operations	26	(21.937)	(51.936)
<b>PROFIT OR LOSS AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS</b>		<b>291.958</b>	<b>315.744</b>
Profit or loss after tax from discontinued operations		-	-
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>291.958</b>	<b>315.744</b>
<b>EARNINGS PER SHARE (Euros)</b>		<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Basic	3	0,1304	0,1410
Diluted		0,1304	0,1410

(\*) 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 2017.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

**STATEMENTS OF RECOGNISED INCOME AND EXPENSE  
FOR THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2017 AND 2016**  
(Thousand euros)

	2017	2016 (*)
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>	291.958	315.744
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>		
<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>		
Actuarial gains/(losses) on defined benefit pension plans	(22.426)	(3.659)
Income tax on items that will not be reclassified	6.728	1.098
<b>Items that may be reclassified to profit or loss</b>		
Translation of foreign currency	-	-
Exchange gains/(losses) recognised in equity	-	-
Cash flow hedges (effective portion)	(4.570)	(32.544)
Valuation gains/(losses) recognised in equity	(4.570)	(32.544)
Available-for-sale financial assets	125.359	(18.101)
Valuation gains/(losses) recognised in equity	208.804	28.849
Amounts transferred to profit or loss	(83.445)	(46.950)
Other recognised income and expense		
Income tax on items that may be reclassified to profit or loss	(36.237)	15.187
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>	<b>360.812</b>	<b>277.725</b>

(\*) 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 2017.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

**STATEMENTS OF TOTAL CHANGES IN EQUITY FOR  
THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2017 AND 2016 (\*)**

(Thousand euros)

	<b>Capital</b>	<b>Share premium</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>Other reserves</b>	<b>(-) Treasury shares</b>	<b>Profit for the year</b>	<b>(-) Interim dividends</b>	<b>Accumulated other comprehensive income</b>	<b>Total</b>
<b>Balance at 31 September 2015</b>	<b>2.453.657</b>	<b>433.901</b>	<b>1.096.072</b>	-	(223.900)	<b>318.822</b>	-	(46.707)	<b>4.031.845</b>
Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effects of changes in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Opening balance</b>	<b>2.453.657</b>	<b>433.901</b>	<b>1.096.072</b>	-	(223.900)	<b>318.822</b>	-	(46.707)	<b>4.031.845</b>
<b>Total comprehensive income for the period</b>	-	-	-	-	-	<b>315.744</b>	-	(38.019)	<b>277.725</b>
<b>Other changes in equity</b>	-	-	<b>3.341</b>	-	(1.126)	<b>(318.822)</b>	-	-	<b>(316.607)</b>
Purchase of treasury shares	-	-	-	-	(1.126)	-	-	-	(1.126)
Transfers between equity line items	-	-	3.343	-	-	(3.343)	-	-	-
Share-based payments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (or shareholder remuneration)	-	-	-	-	-	(315.479)	-	-	(315.479)
Other increases or (decreases) in equity	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>2.453.657</b>	<b>433.901</b>	<b>1.099.413</b>	-	(225.026)	<b>315.744</b>	-	(84.726)	<b>3.992.963</b>
Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effects of changes in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Opening balance</b>	<b>2.453.657</b>	<b>433.901</b>	<b>1.099.413</b>	-	(225.026)	<b>315.744</b>	-	(84.726)	<b>3.992.963</b>
<b>Total comprehensive income for the period</b>	-	-	-	-	-	<b>291.958</b>	-	68.854	<b>360.812</b>
<b>Other changes in equity</b>	-	-	<b>340</b>	-	(1.914)	<b>(315.744)</b>	<b>(110.581)</b>	-	<b>(427.899)</b>
Purchase of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers between equity line items	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share-based payments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (or shareholder remuneration)	-	-	-	-	-	(315.405)	(110.581)	-	(425.986)
Other increases or (decreases) in equity	-	-	340	-	(1.914)	(339)	(110.581)	-	(1.913)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>2.453.657</b>	<b>433.901</b>	<b>1.099.753</b>	-	(226.940)	<b>291.958</b>	<b>(110.581)</b>	(15.872)	<b>3.925.876</b>

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

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

**STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEARS  
ENDED 31 DECEMBER 2017 AND 2016**

(Thousand euros)

	2017	2016 (*)
<b>A) CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>1.392.562</b>	<b>(158.534)</b>
1. Profit for the year	291.958	315.744
2. Adjustments to obtain cash flows from operating activities	(162.520)	2.410.364
(+/-) Depreciation and amortisation	32.594	30.898
(+/-) Other adjustments	(195.114)	2.379.466
3. Net increase/(decrease) in operating assets	(4.600.566)	(871.440)
(+/-) Financial assets held for trading	45.308	(74.943)
(+/-) Financial assets designated at fair value through profit or loss	-	-
(+/-) Available-for-sale financial assets	(2.666.542)	(755.820)
(+/-) Loans and receivables	(2.117.449)	17.661
(+/-) Other operating assets	138.117	(58.338)
4. Net increase/(decrease) in operating liabilities	5.939.501	(1.932.600)
(+/-) Financial liabilities held for trading	(31.735)	(15.476)
(+/-) Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	-
(+/-) Financial liabilities at amortised cost	6.164.900	(2.049.315)
(+/-) Other operating liabilities	(193.664)	132.191
5. Income tax received/(paid)	(75.811)	(80.602)
<b>B) CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(24.847)</b>	<b>111.279</b>
1. Payments:	(177.136)	(40.622)
(-) Tangible assets	(30.767)	(33.570)
(-) Intangible assets	(3.454)	(6.582)
(-) Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	(142.915)	(443)
(-) Other business units	-	-
(-) Non-current assets and liabilities classified as held for sale	-	(27)
(-) Held-to-maturity investments	-	-
(-) Other payments related to investing activities	-	-
2. Receipts:	152.289	151.901
(+) Tangible assets	-	-
(+) Intangible assets	-	-
(+) Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	140.026	70.532
(+) Other business units	-	-
(+) Non-current assets and liabilities classified as held for sale	-	-
(+) Held-to-maturity investments	-	-
(+) Other receipts related to investing activities	12.263	81.369
<b>C) CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(428.195)</b>	<b>(2.771)</b>
1. Payments:	(428.195)	(2.771)
(-) Dividends	(425.986)	-
(-) Subordinated liabilities	(295)	(1.645)
(-) Redemption of own equity instruments	-	-
(-) Acquisition of own equity instruments	(1.914)	(1.126)
(-) Other payments related to financing activities	-	-
2. Receipts:	-	-
(+) Subordinated liabilities	-	-
(+) Issuance of own equity instruments	-	-
(+) Disposal of own equity instruments	-	-
(+) Other receipts related to financing activities	-	-
<b>D) EFFECT OF EXCHANGE RATE FLUCTUATIONS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (A+B+C+D)</b>	<b>939.520</b>	<b>(50.026)</b>
<b>F) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>	<b>379.813</b>	<b>429.839</b>
<b>G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT YEAR END (E+F)</b>	<b>1.319.333</b>	<b>379.813</b>

COMPOSITION OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT YEAR END	2017	2016
(+) Cash	161.096	142.777
(+) Cash equivalents in central banks	1.158.237	237.036
(+) Other financial assets	-	-
(-) Less: bank overdrafts repayable on demand	-	-
<b>TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS AT YEAR END</b>	<b>1.319.333</b>	<b>379.813</b>

(\*) 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 2017.

1.	Introduction, Basis of Presentation and Other Information .....	1
2.	Accounting policies and measurement criteria applied .....	7
3.	Distribution of profit/application of loss of the Bank and earnings per share .....	41
4.	Remuneration of the Board of Directors and Senior Management .....	44
5.	Cash, cash balances with Central Banks and other demand deposits .....	47
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 .....	72
11.	Non-current assets and disposal groups classified as held for sale .....	77
12.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates .....	82
13.	Tangible assets .....	85
14.	Intangible Assets .....	90
15.	Other assets .....	92
16.	Deposits from Central Banks and Credit Institutions .....	93
17.	Deposits from customers .....	94
18.	Debt securities issued .....	105
19.	Subordinated liabilities .....	108
20.	Other financial liabilities .....	110
21.	Provisions .....	110
22.	Other liabilities .....	118
23.	Accumulated other comprehensive income .....	119
24.	Shareholders' equity .....	119
25.	Capital .....	120
26.	Taxation .....	120
27.	Guarantees Extended and Contingent Commitments Given .....	131
28.	Interest income .....	133
29.	Interest expense .....	134
30.	Dividend income .....	135
31.	Fee and commission income .....	135
32.	Fee and commission expense .....	135
33.	Gains or Losses on Financial Assets and Liabilities .....	136
34.	Other operating income .....	138
35.	Personnel expenses .....	138
36.	Other administrative expenses .....	139
37.	Other operating expenses .....	141
38.	Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net .....	141
39.	Related Parties .....	142
40.	Segment reporting .....	143
41.	Liquidity Risk of Financial Instruments .....	147
42.	Fair Value .....	150
43.	Residual Maturities of Transactions and Average Interest Rates .....	152

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

44.	Exposure to Credit Risk .....	153
45.	Interest Rate Exposure.....	168
46.	Operational Risk .....	172
47.	Exposure to Other Market Risks.....	176
48.	Customer Service Department.....	180
49.	Conflicts of Interest Concerning the Directors .....	182

# **ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## **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 agreed to adopt the trade name of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (formerly NCG Banco, S.A.) and the resulting amendment to its articles of association.

The European Commission, acting through the Monitoring Trustee, monitored the compliance with the Bank's Restructuring Plan. The term of the above mentioned plan ended on 31 December 2016, without any relevant incidents being noted in the fulfilment of the commitments undertaken.

For the performance of its activity, at 31 December 2017 the Bank has 504 operating branches in the Autonomous Region of Galicia (530 at 31 December 2016); 123 branches in the rest of Spain (125 at 31 December 2016); 4 in Portugal (4 at 31 December 2016), and 1 in Switzerland (1 at 31 December 2016), 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 Claudio 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](http://www.abanca.com)) and at the registered office.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### 1.2. Bases of Presentation

The annual accounts for 2017 have been prepared by the Board of Directors, at the meeting held on 19 March 2018, based on the Bank's accounting records. The Banks's Annual Accounts for 2017 are presented in accordance with the provisions of the Spanish Code of Commerce and related mercantile legislation and in Bank of Spain Circular 4/2004 as amended, 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 2017 and the results of its operations and cash flows for the year then ended. Bank of Spain Circular 4/2016, of 27 April, amended Circular 4/2004 to reflect the latest developments in banking regulation, while remaining entirely compatible with the EU-IFRS accounting framework.

On 1 January 2018 came into force Bank of Spain Circular 4/2017 addressed to credit institutions, on public and confidential financial reporting rules and financial statements models.

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".

Throughout 2016 and 2017 the Group has completed an exercise of implementation of IFRS 9 in which all areas affected have been involved: finance, risks, technology, business areas, etc.; the Bank's senior management was also involved in this exercise.

The annual accounts for 2017 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 2016 were approved by the Bank's shareholders at their Annual General Meeting held on 26 June 2017.

The main accounting principles and policies and measurement criteria applied in preparing the Bank's annual accounts for 2017 are stated in Note 2. All obligatory 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 2017. 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 2017, considering the provisions of Bank of Spain Circular 4/2004 as amended, 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 2017 respectively amounted to €50,784,349 and €4,105,382 thousand, and net consolidated profit attributable to the Group at 31 December 2017 amounted to €367,072 thousand.

#### 1.2.2. Comparative information

The information for 2016 included in these notes is presented solely for the purposes of comparison with the information for 2017 and, therefore, does not constitute the Bank 's annual accounts for 2016.

Furthermore, certain information relating to 2016 has been restated for consistency with respect to 2017.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### ***1.2.3. Obligatory 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 obligatory accounting principles and measurement criteria with a significant effect on the annual accounts have been applied.

### **1.3. Responsibility for information and estimates**

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 performed 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).

In 2016 the Bank applied the changes introduced by Bank of Spain Circular 4/2016, of 27 April, updating Circular 4/2004 to reflect the latest developments in banking regulation that had come into force on 1 October 2016. In accordance with the legislation applicable to the Bank, the Circular has been applied prospectively, inasmuch as it entails a change in accounting estimates. Application thereof entailed the reversal, as of 31 December 2016, of impairment for financial assets not measured at fair value through profit or loss in an amount of approximately €100 million, and an increase of €146 million in impaired assets.

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 2017 reporting date regarding the events analysed. 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 recognised prospectively in the corresponding statement of profit or loss.

### **1.4. Agency agreements**

On 6 March 2008, pursuant to the provisions set out in article 22 of Royal Decree 1245/1995, of 14 July, 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

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

body on 27 May 2008 and registered with the corresponding Credit Institution Agents Register. 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 corresponding Credit Institution Agents Register. At 31 December 2017, Bestex Inversiones, S.L. has been 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 2017 and 2016, 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. Without prejudice to 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 20 of Royal Decree 1245/1995, of 14 July, the Bank reports that it does not hold any investments in credit institutions that exceed 5% of their capital or voting rights at the 2017 and 2016 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 Bank's Corporate Social Responsibility Report available on the Bank's website.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## **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 authorised 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; the Bank of Spain made use of certain permanent regulatory powers provided for in this regulation.

Law 10/2014, of 26 June, on the organisation, 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 completes 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 2017

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 December 2017 the European Central Bank (ECB) announced its decision regarding prudential capital requirements applicable to the ABANCA for 2018 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 7.875% and minimum phased-in total capital ratio of 11.375%.

At 31 December 2017, CET1 Ration (Common Equity Tier 1) stands at 14.34% (14.55% at 31 December 2016), while the Bank's Total Capital Ratio under Regulation EU 575/2013 stands at 14.68% of risk weighted assets (14.92% at 31 December 2016). At 31 December 2017 the Bank has a CET1 surplus of €1,732,663 thousand and its capital adequacy ratio exceeds the minimum requirements of the ECB by €885,493 thousand. With respect to article 92 of Regulation (EU) No. 575/2013, the Group has a CET1 surplus of €2,637,645 thousand, while its capital adequacy ratio exceeds minimum regulatory requirements by €1,790,474 thousand (€2,516,802 thousand and €1,732,851 thousand, respectively, at 31 December 2016).

#### ***1.7.2. Minimum reserves***

At 31 December 2017, as well as throughout 2017, 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 2017 and 2016 totalled €41,595 thousand and €36,153 thousand, respectively, and are recognised as 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.

Royal Decree-Law 6/2013 established a special one-off contribution to the Deposit Guarantee Fund of 3 per mil of eligible deposits. ABANCA was exempt from the first tranche of the contribution (40%). A seventh part of the second tranche, relating to the remaining 60%, was paid in 2014. Pursuant to the schedule of payments established by the DGF Management Committee at its meeting on 17 December 2014, the remaining part of the second tranche, which had already been recognised as a liability at 31 December 2014 was in two equal payments of 50% respectively made in June 2015 and June 2016.

Pursuant to the new regulation, in 2017 an amount of €10,932 thousand was contributed to the Spanish resolution fund (Fund for Orderly Bank Restructuring, FROB). This contribution has been recognised as other operating expenses in the accompanying statement of profit or loss (€13,166 thousand in 2016) (See Note 37).

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### 1.9. Events after the reporting period

In accordance with the minutes of the meeting of the Board of Directors held on 29 January 2018, an interim dividend for 2017 amounting to €36,249 thousand was distributed and paid to shareholders on 30 January 2018.

### 1.10. Average supplier payment period (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:

	2017	2016
	Days	Days
Average supplier payment period	17.87	16.27
Ratio of transactions paid	17.75	15.96
Ratio of transactions outstanding	44.16	21.26
	Amount (Thousand euros)	Amount (Thousand euros)
Total payments made	163,546	192,542
Total payments outstanding	735	1,225

## 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.

Notes 11 and 12 below contain significant information on the Bank's most relevant interests in these investees.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

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 4/2004, when there is evidence that the investment in a subsidiary 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 recognised impairment losses, are recognised 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 recognised 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 ("ventures") 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 ventures, without requiring the establishment of a financial structure that is separate from the ventures.

Assets and liabilities allocated to jointly controlled operations and assets jointly controlled with other ventures 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.

Pursuant to the provisions of Bank of Spain Circular 4/2004, when there is evidence that the investment in a subsidiary 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 recognised impairment losses, are recognised 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 recognised under "Dividend income" in the statement of profit or loss (see Note 30).

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### **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" 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 4/2004, when there is evidence that the investment in a subsidiary 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 recognised impairment losses, are recognised 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 recognised 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.

## **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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*"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 recognised 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 recognised from the date that a legal right to receive or pay cash arises, respectively. Derivatives are generally recognised from the trade date.

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 contacts, are recognised 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 recognised at settlement date, whilst equity instruments traded on secondary Spanish security markets are recognised at trade date, and debt instruments traded on secondary Spanish security markets are recognised at settlement date.

***2.2.3. Derecognition of financial instruments***

A financial asset is derecognised 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 derecognised 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 amortised 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 organised, 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 organised, 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 organised markets are applied.

The fair value of derivatives not traded on organised markets or traded on organised 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 recognised by the financial markets: "net present value" (NPV), option pricing models, etc.

Amortised cost is understood to be 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 amortisation (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 amortised 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 4/2004, of 22 December. 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***

Financial instruments are classified under the following categories in the balance sheet:

1. Financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss: this category comprises financial instruments classified as financial assets and financial liabilities held for trading and other financial assets and financial liabilities classified as at fair value through profit or loss:
  - a. Financial assets held for trading are those which have been acquired with the intention of being realised in the near term or which form part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent pattern of short-term profit-taking, or that are derivatives other than hedging instruments, including bifurcated hybrid financial instruments, pursuant to Bank of Spain Circular 4/2004.
  - b. Financial liabilities held for trading are those issued with the intention of repurchasing them in the near term or which form part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent pattern of short-term profit-taking; short positions deriving from the sale of assets purchased under obligatory resale agreements or borrowed; and derivatives not designated as hedging instruments, including bifurcated hybrid financial instruments, pursuant to Bank of Spain Circular 4/2004.

Items classified as financial instruments at fair value through profit or loss are initially measured at fair value, and changes in fair value are subsequently recognised with a balancing entry in "Gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net" in the statement of profit or loss, with the exception of changes in fair value resulting from interest accrued on financial instruments other than trading derivatives, which is recognised under "Interest and similar income", "Interest expense and similar charges" or "Dividend income" in the statement of profit or loss, depending on their nature. Interest on debt instruments classified under this category is calculated using the effective interest method.

Nevertheless, financial derivatives that have equity instruments as their underlying asset whose fair value cannot be determined in a sufficiently objective manner and which are settled by delivery of those instruments are measured at cost.

2. Held-to-maturity investments: this category includes debt securities with fixed maturity and fixed or determinable cash flows that are traded on official markets, and which the Bank has, from inception and at any subsequent date, the positive intention and financial ability to hold to maturity.

Debt securities included in this category are initially measured at fair value, adjusted to reflect transaction costs directly attributable to the acquisition of the financial asset, which will be taken to the statement of profit or loss using the effective interest method defined in Bank of Spain Circular 4/2004. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Interest accrued on these securities is recognised under "Interest income" 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 recognised pursuant the criteria stated in Note 2.4. Possible impairment losses on these securities are recognised in accordance with the terms of Note 2.9.

In any case, the Bank may not classify as held-to-maturity, or hold in this category, any financial asset if during the current period or the two preceding ones it has sold or reclassified assets in this portfolio for more than an insignificant amount relative to the total amount of the assets in this category, except in the following cases:

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- a) Sales very close to the final maturity of the financial asset or the exercise date of call options held by the issuer, such that changes in market interest rates would not have a significant effect on the financial asset's fair value; for example, a sale three months before redemption for an investment with a residual maturity of five years at the date the investment was made.
- b) Sales subsequent to collection of substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments.
- c) Sales attributable to an isolated non-recurring event that could not have been reasonably anticipated by the Bank, such as a significant deterioration in the issuer's creditworthiness, tax changes, regulatory requirements or a major business combination requiring the realisation of held-to-maturity financial assets in order to maintain the entity's credit risk or interest rate risk levels within the policies and limits defined by the entity.

During the first quarter of 2015 the Bank sold a significant portion of its portfolio of debt securities classified as held-to-maturity investments. The remaining financial assets in this category were reclassified to the portfolio of available-for-sale financial assets. As a result of the sale of the held-to-maturity investments portfolio, the Bank will not be able to classify any amounts in this category until the year commencing 1 January 2018.

- 3. Loans and receivables: this category consists of unquoted debt instruments, financing granted to third parties as part of the ordinary lending activities carried out by the Bank, and receivables from purchasers of goods and users of services.

Financial assets included in this category are initially measured at fair value, adjusted to reflect commissions and transaction costs directly attributable to the acquisition of the financial asset, and which, in accordance with Bank of Spain Circular 4/2004, should be taken to the statement of profit or loss using the effective interest method until maturity. Assets included in this category are measured at amortised cost subsequent to acquisition.

Assets purchased at a discount are recognised at the amount disbursed and the difference between the redemption amount and the cash disbursed is recognised as finance income using the effective interest method over the residual period until maturity.

In general, it is the intention of the Bank to keep loans extended until final maturity, and these are therefore stated at amortised cost in the consolidated balance sheet.

Interest accrued on these securities is recognised under "Interest income" 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 recognised following the criteria described in Note 2.4. Impairment losses on these securities are recognised in accordance with the terms described in Note 2.9. Debt instruments included in fair value hedges are recognised in accordance with the terms described in Note 2.3.

- 4. Available-for-sale financial assets: this category comprises debt instruments and equity instruments of entities that are not subsidiaries, joint ventures or associates, which have not been classified at fair value through profit or loss.

Financial instruments included in this category are initially measured at fair value, adjusted to reflect transaction costs directly attributable to the acquisition of the financial asset, which will be taken to the statement of profit or loss until maturity using the effective interest method defined in Bank of Spain Circular 4/2004, except for financial assets that do not have a fixed maturity, which are recognised in the statement of profit or loss when the asset is derecognised or impaired. Subsequent to acquisition, financial assets included in this category are measured at fair value.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Nevertheless, equity instruments whose fair value cannot be determined in a sufficiently objective manner are stated at cost, net of possible impairment losses, calculated in accordance with the criteria described in Note 2.9.

Changes in the fair value of available-for-sale financial assets corresponding to accrued interest or dividends are recognised with a balancing entry in "Interest income" (calculated using the effective interest method) and "Dividend income" in the statement of profit or loss, respectively. Impairment losses are recognised in accordance with the terms described in Note 2.9. Exchange differences on financial assets denominated in currencies other than the Euro are recognised in accordance with the criteria described in Note 2.4. Changes in the fair value of financial assets included in this category subject to fair value hedges are measured in accordance with the criteria described in Note 2.3.

Other changes in the fair value of financial assets classified as available-for-sale from their acquisition are recognised with a balancing entry in "Equity – Accumulated other comprehensive income – Available-for-sale financial assets" in the balance sheet until the financial asset is derecognised, whereupon the balance is recognised in the statement of profit or loss under "Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net".

Financial instruments which should be considered as non-current assets and disposal groups classified as held for sale in accordance with Rule Thirty-four of Bank of Spain Circular 4/2004 are recognised in the financial statements following the criteria described in Note 2.19.

5. Financial liabilities at amortised 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 year end, which are recorded under "Financial assets held for trading – Derivatives" and "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 4/2004. These liabilities are subsequently measured at amortised cost calculated using the effective interest method defined in Bank of Spain Circular 4/2004.

Interest accrued on these securities is recognised 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 recognised following the criteria described in Note 2.4. Financial liabilities included in this category subject to fair value hedges are recognised following the criteria described in Note 2.3.

Nevertheless, financial instruments which should be considered as non-current assets and disposal groups classified as held for sale in accordance with Rule Thirty-four of Bank of Spain Circular 4/2004 are recognised in the balance sheet under "Non-current assets and disposal groups classified as held for sale" (see Notes 2.19 and Note 11). However, these financial instruments will be measured and recognised pursuant to this Note.

A summary of the various techniques used by the Bank to measure the financial instruments recognised at fair value at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

Market value based on	Percentage			
	2017		2016	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Quoted price in active markets	97.56%	-	93.28%	-
Internal measurement models based on observable market data	1.71%	98.76%	3.36%	100%
Internal measurement models not based on observable market data	0.73%	1.24%	3.36%	-

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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

	Thousands of euros							
	2017				2016			
	Quoted price in active markets	Internal models based on observable market data	Internal models not based on observable market data	Total	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	-	141,046	-	141,046
Available-for-sale financial assets (assets)	8,401,225	16,091	61,266	8,478,582	5,526,612	-	199,303	5,725,915
Derivatives - hedge accounting (assets)	-	32,014	-	32,014	-	57,919	-	57,919
Financial liabilities held for trading	-	82,741	2,147	84,888	-	116,623	-	116,623
Derivatives - hedge accounting (liabilities)	-	88,200	-	88,200	-	149,478	-	149,478

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. reported in the balance sheet at their net amount, only if the Bank has both a legally enforceable right to offset the recognised amounts in these instruments and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and pay the liability simultaneously.

#### **2.3. Hedge accounting and mitigation of risks**

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 2017

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 analyses 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 unrecognised 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 recognised 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 recognised 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 recognised temporarily under "Equity – Accumulated other comprehensive income – Cash flows hedging derivatives (effective portion)" in the accompanying balance sheet. The financial instruments hedged in this kind of hedging transaction are recognised 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 recognised in profit or loss until the gains or losses on the hedged item are recognised 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 recognised 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.

When, in accordance with the preceding paragraph, fair value hedging is discontinued, adjustments to the value of hedged items measured at amortised 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 recognised under "Equity – Accumulated other comprehensive income – Cash flow hedging derivatives (effective portion)" in the balance sheet shall remain recognised in that item until the hedged transaction occurs, and then it is immediately recognised in 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

At 31 December 2017 and 2016 the 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 2017*

	Equivalent in Thousands of euros	
	Assets	Liabilities
<b>Balances in US dollars</b>		
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 amortised cost	-	933,374
Other liabilities	-	2,449
	<b>906,821</b>	<b>936,756</b>
<b>Balances in other currencies:</b>		
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 amortised cost	-	146,023
Other liabilities	-	1,936
	<b>391,377</b>	<b>147,959</b>
<b>Total foreign currency balances</b>	<b>1,298,198</b>	<b>1,084,715</b>

*At 31 December 2016*

	Equivalent in Thousands of euros	
	Assets	Liabilities
<b>Balances in US dollars</b>		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	22,631	-
Financial assets held for trading	2,444	-
Loans and receivables	869,320	-
Other assets	7,447	-
Financial liabilities at amortised cost	-	1,098,736
Other liabilities	-	3,245
	<b>901,842</b>	<b>1,101,981</b>
<b>Balances in other currencies:</b>		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits	61,413	-
Loans and receivables	281,779	-
Other assets	1,052	-
Financial liabilities at amortised cost	-	128,571
Other liabilities	-	951
	<b>344,244</b>	<b>129,522</b>
<b>Total foreign currency balances</b>	<b>1,246,086</b>	<b>1,231,503</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

***2.4.2. Translation of foreign currency balances***

Transactions in foreign currency carried out by the Bank outside the Eurozone are initially recognised 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 at 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.

***2.4.3. Recognition of exchange differences***

Exchange differences arising from the translation of foreign currency balances into the functional currency are generally recognised 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 recognised 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 recognise income and expenses are summarised below:

***2.5.1. Interest income and expenses, dividends 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 4/2004. Dividends received from other companies are recognised as income when the right to receive them arises.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

***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 recognised 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 recognised 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 recognised 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 recognised in the statement of profit or loss when the single act is carried out.

***2.5.3. Non-finance income and expenses***

These are recognised on an accruals basis.

***2.5.4. Deferred receipts and payments***

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

**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 realised 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 securitisations 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 derecognised from the balance sheet and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is simultaneously recognised.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- 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 securitisations that maintain subordinated financing or other types of credit enhancements that substantially absorb expected loan losses for the securitised assets, and other similar cases), the transferred financial asset is not derecognised from the balance sheet and continues to be measured using the same criteria applied prior to the transfer. The following items are recognised without being offset:
  - An associated financial liability for an amount equal to the consideration received, which is subsequently measured at amortised 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 derecognised 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 securitisations 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 derecognised from the balance sheet and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is recognised.
  - If the transferor retains control of the transferred financial asset, it continues to be recognised 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 recognised. The carrying amount of the transferred asset and the associated liability is the amortised cost of the rights and obligations retained, if the transferred asset is measured at amortised 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 derecognised 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 understood to be 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.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

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 4/2004, 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 recognised 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 recognised in the statement of profit or loss in the period in which the impairment has arisen. Reversals of previously recognised impairment losses, if any, are recognised in the statement of profit or loss for the period in which the impairment is eliminated or reduced.

When the recovery of any recognised impairment is considered unlikely, the amount of the impairment is derecognised, 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.

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

##### *2.9.1. Debt instruments measured at amortised cost*

To calculate impairment losses, the Bank monitors receivables on an individual basis when they are deemed significant, while groups of financial assets with similar credit risk characteristics that are indicative of the debtors' ability to pay the amounts due are monitored on a collective basis.

1. Classification on the basis of credit risk attributable to insolvency:

The Bank has defined criteria that enable it to identify borrowers that show weaknesses or objective evidence of impairment, and to classify them on the basis of their credit risk. The classification principles and methodology used by the Bank are described below.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

2. Definition of the classification categories:

Debt instruments not included in financial assets held for trading and off-balance sheet exposures are classified in terms of credit risk attributable to insolvency as one of the following.

- Performing exposures:
  - Transactions that do not meet the requirements for them to be classified in other categories.
  - Performing exposures under special monitoring: transactions that, while not meeting the criteria for individual classification as non-performing or write-off, present weaknesses that may lead to the incurrence of losses exceeding those on other similar transactions classified as performing exposures.
- Non-performing:
  - As a result of borrower arrears: transactions any part of whose principal, interest or contractually agreed expenses is, in general, more than 90 days past-due, unless such instruments should be classified as being written off. This category also includes guarantees given if the guaranteed party has fallen into arrears in the guaranteed transaction. Furthermore, it includes the amounts of all a borrower's transactions if the transactions with amounts generally more than 90 days past-due, as indicated previously, exceed 20% of the outstanding amounts.
  - For reasons other than borrower arrears: transactions which are not classifiable as write-off or non-performing due to borrower arrears, but for which there are reasonable doubts about their full repayment under the contractual terms. Also included are off-balance-sheet exposures not classified as non-performing due to borrower arrears whose payment by the Bank is likely but whose recovery is doubtful.
- Write-off:
  - The Bank derecognises transactions when individual analysis indicates that their recovery is very unlikely. This category includes exposures of customers subject to bankruptcy proceedings with an application for liquidation, and transactions classified as non-performing due to arrears that have been in this category for more than four years, except those with sufficient effective collateral. It also includes transactions that are not in either of the two preceding situations, but whose solvency has undergone a manifest and irreversible deterioration.

In the aforementioned situations, the Bank derecognises any amount recognised together with the corresponding provision, without prejudice to any initiatives that may be undertaken to seek collection of the amount receivable until 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 2017

3. Transaction classification criteria:

The Bank applies a range of criteria to classify borrowers and transactions into different categories on the basis of their credit risk. These include:

- Automatic criteria;
- Specific criteria for refinancing operations; and
- Indicator-based criteria.

Applying these procedures, the Bank classifies its borrowers as performing exposures under special monitoring, or non-performing as a result of borrower arrears or non-performing due to reasons other than borrower arrears, or they are left as performing exposures.

Unless reasons for continuing to classify them as non-performing exposures persist, transactions classified as non-performing are reclassified as performing exposures when the reasons for classifying them as non-performing cease to exist, following collection of a portion or all of the past-due amounts in the case of receivables that are non-performing as a result of borrower arrears, or the cure period having elapsed in the case of receivables that are non-performing due to reasons other than borrower arrears.

Individual classification:

The Bank has defined an exposure threshold above which borrowers are considered significant, based on exposure at default (EAD).

A system of indicators has been devised for significant borrowers enabling weaknesses or indications of impairment to be identified. The team of expert risk analysts at the Bank analyses borrowers and, using the indicators, concludes on the existence of weaknesses or objective evidence of impairment. Where there is evidence of impairment, the team analyses whether the loss event(s) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of assets.

To this end, the Bank has defined a number of circumstances that are considered to be indications of impairment. These circumstances also include automatic classification factors.

Each year the Bank reviews the reasonableness of the thresholds and the individually calculated allowances and provisions resulting from applying these thresholds.

Based on the levels defined, a certain volume of borrowers enabling a reasonable coverage ratio vis-à-vis the total credit risk exposure is positioned above the materiality threshold, and is thus subject to individual expert analysis.

Collective classification:

In calculating allowances and provisions, the Bank considers borrowers on a collective basis when they do not exceed the materiality threshold.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**4. Calculation of allowances and provisions:**

The Bank applies the criteria described below when calculating allowances and provisions for credit risk losses.

In the case of transactions identified as being of negligible risk (essentially, those conducted with central banks, government agencies, public enterprises and financial institutions, all within the European Union or in certain countries deemed to present no risk), a provisioning percentage of 0% is applied, with the exception of transactions classified as non-performing, for which impairment is estimated on an individual basis. This estimation process entails a calculation of the allowance and provision needed for credit risk attributable to the borrower and also for country risk. If there are reasons for simultaneously recording allowances or provisions for both credit risk attributable to the borrower and for country risk, the most demanding impairment recognition criteria are applied.

When calculating allowances and provisions, the Bank considers as a measurement of exposure the balances currently drawn down and the amount of the expected disbursement in the event that off-balance sheet exposures were to fall into arrears, estimated using a credit conversion factor (CCF).

For transactions classified as non-performing, an estimate is made of the incurred losses, defined as the difference between the gross carrying amount of the exposure and the present value of the estimated future cash flows, as described later on.

The different methodologies used by the Bank are described below.

**Individualised estimates of allowances and provisions**

The following are estimated individually:

- Allowances and provisions for non-performing transactions of individually significant borrowers.
- Any transactions or borrowers whose characteristics do not allow for collective calculation of impairment.
- Allowances and provisions for transactions identified as being of negligible risk, classified as non-performing, whether on account of arrears or for other reasons.

The Bank has developed a methodology for estimating these allowances and provisions, calculating the difference between the gross carrying amount of the transaction and the present value of the estimated cash flows expected to be collected, discounted using the effective interest rate. For this purpose, the effective guarantees received are taken into account.

There are three main methods for calculating the recoverable amount of assets analysed on an individual basis:

- Discounted cash flow approach: receivables for which the borrower is expected to be able to generate future cash flows by conducting their own business, enabling repayment of part or all of the debt through their activity and the economic and financial structure of the company. This entails estimating the cash flows obtained by the borrower in conducting their business.
- Recovery through collateral approach: receivables for which the borrower is unable to generate cash flows by conducting their own business and must therefore liquidate assets to repay their debt. This entails estimating cash flows obtainable by enforcing the collateral.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- Mixed approach: receivables for which the borrower is expected to be able to generate future cash flows, and where assets not required in the ordinary course of business also exist. The cash flows may be supplemented with the potential sale of assets not required by the borrower to conduct their business, thus generating future cash flows.

Collective estimates of allowances and provisions

The following are estimated collectively:

- Exposures classified as performing (including those classified as under special monitoring) for which the Bank considers that a loss has been incurred but not reported (IBNR), as no impairment has come to light in individually analysed transactions.
- Exposures classified as non-performing and not assessed through the individual estimation of allowances and provisions.

When measuring collective impairment the Bank considers all credit exposures and applies the hedging methods and percentages defined by the Bank of Spain in databases and statistical models that aggregate the average performance of entities within the banking industry in Spain.

Classification of and allowances and provisions for credit risk attributable to country risk:

Country risk is understood as the risk associated with counterparties resident in a specific country due to circumstances other than normal commercial risk (sovereign risk, transfer risk and other risks arising from international financial activity). The Bank classifies transactions conducted with third parties in different groups on the basis of the economic performance of the countries, the political situation, the regulatory and institutional framework, and the payment capacity and record, allocating a loan loss provisioning percentage to each one pursuant to the legislation in force.

Non-performing assets due to country risk are deemed to be those transactions with ultimate obligors resident in countries that have had long-standing difficulties in servicing their debt, the possibility of recovering such debt being considered as non-performing; and off-balance sheet exposures, recovery of which is considered a remote possibility due to circumstances attributable to the country.

The allowances and provisions for this item are not significant relative to the allowances and provisions the Bank has recognised for impairment.

5. Collateral/guarantees:

Collateral and personal guarantees the Bank is able to show are valid as a means of mitigating credit risk are considered effective. The analysis of effectiveness of collateral/guarantees takes into account, inter alia, the time needed to realise them, the Bank's ability to do so, and its past experience thereof.

Under no circumstances are collateral/guarantees whose effectiveness depends substantially upon the credit quality of the debtor, or of any economic group to which the debtor may belong, admissible as effective collateral/guarantees.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

In accordance with these conditions, the following types of collateral/guarantees may be considered effective:

- Real estate mortgages, provided they are the first mortgage:
  - Completed buildings and parts thereof:
    - ✓ Housing
    - ✓ Offices and commercial premises and multi-purpose industrial buildings
    - ✓ Other buildings, such as non-multi-purpose industrial buildings and hotels
  - Urban land and regulated building land.
  - Other real estate.
- Financial instruments pledged as security:
  - Money deposits.
  - Variable interest instruments in listed entities and debt securities issued by creditworthy issuers.
- Other collateral:
  - Personal property received as collateral.
  - Subsequent mortgages on properties.
- Personal guarantees that entail the direct and joint liability of the customer's new guarantors, these being persons or entities whose solvency is sufficiently demonstrated as to ensure the full repayment of the transaction under the agreed terms.

The Bank's collateral measurement criteria for assets located in Spain are in accordance with the legislation in force. In particular, the Bank applies criteria for the selection and contracting of appraisers that are geared towards assuring the independence of the appraisers and the quality of the appraisals. All of these appraisal companies and agencies are registered in the Bank of Spain's Official Register of Appraisal Companies and valuations are conducted in accordance with Ministerial Order ECO/805/2003 on rules for the appraisal of real estate and of certain rights for financial purposes.

Real estate collateral for credit transactions, and properties, are appraised upon transfer or recognition. In the case of properties, this is through purchase, foreclosure or dation in payment and when there is a significant drop in the asset's value. Moreover, minimum discounting criteria are applied so as to guarantee annual frequency in the case of impaired assets (under special monitoring, non-performing, and real estate foreclosed or received in payment of debt) or every three years in the case of debts for a large amount classified as performing exposures and showing no signs of underlying risk. The appraisals of the aforementioned assets are discounted using statistical methodologies only when the level of exposure and risk is low, although a complete appraisal in accordance with the ministerial order is carried out at least every three years.

Assets located elsewhere in the European Union are appraised in accordance with Royal Decree 716/2009, of 24 April, while in the rest of the world appraisals are performed by companies and/or experts with accredited capacity and experience in the country in question.

### ***2.9.2. Debt instruments classified as available for sale***

Impairment losses on debt instruments classified as available-for-sale financial assets, if any, 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 recognised in the statement of profit or loss.

The Bank calculates impairment losses due to insolvency of the issuer of the available-for-sale debt securities using the criteria described in Note 2.9.1 on debt instruments carried at amortised cost.

Where there is objective evidence that negative differences arising on the measurement of these assets are due to their impairment, they cease to be recognised in "Accumulated other comprehensive income – Available-for-sale financial assets" 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 recognised 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 recorded in equity are considered to be realised, and are therefore recognised in the statement of profit or loss on the date they are so classified.

### ***2.9.3. Equity instruments classified as available for sale***

Impairment losses on equity instruments classified as available for sale are recognised using criteria similar to those described in Note 2.9.2 for debt instruments; except that any reversals are recognised in "Accumulated other comprehensive income – Available-for-sale financial assets" the equity side of the balance sheet. In general, the Bank considers there is objective evidence of impairment of equity instruments classified as available for sale when there are sustained significant unrealised losses due to a fall in share price of at least 40% lasting more than 18 months.

### ***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 recognised 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 recognises 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 recognising a receivable in respect of the present value of expected future cash flows, using the aforementioned rate of interest.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

Financial guarantees, irrespective of the holder, arrangement or any other circumstances, are analysed 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 amortised cost.

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

## **2.11. Recognition of leases**

### ***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 recognised as financing to third parties under "Loans and receivables" in the balance sheet, based on the nature of the lessee.

When acting as the lessee in a finance lease transaction, the entity recognises 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 recognises 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 recognised under "Tangible assets" as "Investment property" or "Other assets leased out under an operating lease", depending on the nature of the leased asset. At 31 December 2017 and 31 December 2016 no "Other assets leased out under an operating lease" have been recognised 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 recognised 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.

## **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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 recognised 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 recognised 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 recognises 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".

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

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 recognises 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 recognised in the statement of profit or loss on a straight-line basis when it arises.

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 recognises 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 recognised immediately when they arise.

*Early retirement and partial retirement not included in the Labour 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 four early-retired employees in 2011 that were not party to the Labour Agreement dated 4 October 2010.

At the 2017 reporting date, €183 thousand have been recognised in this respect under "Provisions – Pensions and other post-employment defined benefit obligations" in the liabilities side on the balance sheet (€214 thousand at the 2016 year end).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

***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 labour regulations.

The provisions recognised by the Bank to meet the commitments under the existing labour agreements, which at 31 December 2017 totalled €34,927 thousand (€47,483 thousand at 31 December 2016), are recognised 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 4.5).

**2.13. Income tax**

The income tax expense for the year is recognised in the statement of profit or loss, except when it results from a transaction recognised directly in equity, in which case the income tax is also recognised 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 understood to be that which generates a future obligation for the Bank to settle certain amounts to public entities. A deductible temporary difference is understood to be that which 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 corresponding 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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

The above notwithstanding, in 2017 and 2016 the Bank only recognised 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 recognised 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)).

To this end, at 31 December 2017 and 2016, 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 Revised 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 recognised by the Group in 2017 and 2016.

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 Consolidated Corporate Income Tax Law approved by Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March (hereinafter, "CCITL").

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**2.14. Tangible assets**

**2.14.1. Tangible 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. 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.

Depreciation for the year is recognised under "Amortisation 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 recognised under "Impairment or reversal of impairment on non-financial assets" in the statement of profit or loss.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

Similarly, when there are indications that an impaired tangible asset has recovered its value, the Bank recognises 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 corresponding 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 recognised 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 recognised 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 capitalisation 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.

#### ***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 recognise investment property, calculate depreciation and estimate their respective useful lives, as well as to recognise 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 recognised 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 recognised initially at cost of acquisition or production, and are subsequently measured at cost less any accumulated amortisation and, where appropriate, impairment losses.

Intangible assets are amortised based on their useful life, using the same criteria applied to depreciate tangible assets. The annual amortisation charge for intangible assets is recognised under "Amortisation and depreciation – Intangible assets" in the statement of profit or loss.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

The Bank recognises 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 recognising impairment losses on these assets and, where applicable, the reversal of impairment losses recognised 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.

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 recognised in the balance sheet, although information on any such liabilities is disclosed in the notes, in accordance with Bank of Spain Circular 4/2004.

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 utilised to meet the specific obligations for which they were originally recognised, 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 recognised 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, except for items held to maturity, subordinated financial liabilities and investments in equity instruments classified as available for sale which are strategic investments. Strategic investments are those made with the intention of establishing or maintaining a long-term operating relationship with the investee, in light of a circumstance that could indicate the existence of significant influence, when such significant influence does not actually exist.
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, equity instruments classified as available for sale which are strategic investments, and debt instruments held to maturity.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 recognised 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 with a resale or repurchase agreement**

Purchases of financial instruments with an obligatory resale commitment at a determined price ("repos") are recognised 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 recognised as financing received under "Financial liabilities at amortised cost - Deposits from credit institutions" or "Financial liabilities at amortised cost - Deposits from customers", as applicable. The difference between the purchase and sales price is recognised 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.

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 recognised, 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.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

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 recognised 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 realise 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 realise 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.

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 recognised 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.

At 31 December 2016 the Bank applied the changes introduced by Bank of Spain Circular 4/2016, of 27 April, updating Circular 4/2004 to reflect the latest developments in banking regulation that had come into force on 1 October 2016. In accordance with the legislation applicable to the Bank, the Circular has been applied prospectively, inasmuch as it entails a change in accounting estimates. 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 has applied an alternative solution 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 recognised 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 recognised, 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 2017. This information is disclosed in two statements: the statement of recognised income and expense and the statement of total

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 recognised income and expenses***

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 recognised in the statement of profit or loss for the year and those recognised directly in equity, in accordance with legislation in force.

This statement therefore comprises the following:

- a. Profit or loss for the year
- b. Net income and expenses recognised as accumulated other comprehensive income in equity.
- c. Net income and expenses recognised 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 recognised income and expenses, calculated as the sum of the preceding points.

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

- a. Valuation gains (losses): income, net of expenses incurred during the year, recognised directly in equity. Amounts recognised 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 recognised 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 recognised 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.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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 movements 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 recognised in the statement of recognised income and expense.
- c. Other changes in equity: the remaining items recognised 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.

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

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

The proposed distribution of the Bank's profit for 2017 to be submitted by the directors for approval by the shareholders at their general meeting, and the distribution of profit for 2016 approved by the shareholders at their general meeting, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Voluntary reserves	145,128	339
Dividends	146,830	315,405
	<b>291,958</b>	<b>315,744</b>

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 of the meeting of the Board of Directors held on 29 January 2018, an interim dividend for 2017 amounting to €36,249 thousand was distributed and paid to shareholders on 30 January 2018.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 01/01/2017 and 31/12/2017 (thousands of euros)	291,958
Interim dividends for 2017 already paid (thousands of euros)	110,581
Interim dividend proposed on 29 January 2018 (thousands of euros)	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 (thousands of euros)	154,772
Interim dividends for 2017 already paid (thousands of euros)	61,181
Interim dividend proposed on 31 October 2017 (thousands of euros)	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 (thousands of euros)	88,815
Interim dividends for 2017 already paid (thousands of euros)	-
Interim dividend proposed on 24 April 2017 (thousands of euros)	61,181

On 2 February 2017, the Board of Directors of the Bank approved the distribution to Shareholders of an interim dividend for 2016 amounting to €315,405 thousand that was paid on 3 February 2017.

**b) Earnings 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.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Accordingly:

	2017	2016
Net profit or loss for the year (thousands of euros)	291,958	315,744
Net profit or loss from ordinary activity (thousands of euros)	291,958	315,744
Weighted average number of outstanding shares	2,453,657,413	2,453,657,413
Weighted average of treasury shares	215,213,762	214,921,489
Adjusted number of shares	2,238,443,651	2,238,735,924
<b>Basic earnings per share (euros)</b>		
<i>Net profit or loss for the year</i>	<b>0.1304</b>	<b>0.1410</b>
<i>Net profit or loss from ordinary activity</i>	<b>0.1304</b>	<b>0.1410</b>

*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).

At 31 December 2017 and 2016 the Bank has not issued any instruments convertible into shares of the Bank or which grant privileges or rights which could, as a result of a contingency, allow them to be converted into shares, and there is therefore no dilutive effect.

The diluted earnings per share for 2017 and 2016 were determined as follows:

	2017	2016
Net profit or loss for the year (thousands of euros)	291,958	315,744
Dilutive effect of changes in profit for the year arising from potential conversion of ordinary shares	-	-
	291,958	315,744
Weighted average number of outstanding shares	2,238,443,651	2,238,735,924
Dilutive effect from: Warrants	-	-
Adjusted average number of shares for calculation	2,238,443,651	2,238,735,924
<b>Diluted earnings per share (euros)</b>	<b>0.1304</b>	<b>0.1410</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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 2017 and 2016 are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Mr. Javier Etcheverría de la Muela <sup>(*)</sup>	206	275
Mr. Juan Carlos Escotet Rodríguez	272	265
Mr. Pedro Raúl López Jácome	300	300
Ms. Carina Szpilka Lázaro	232	232
Mr. Miguel Ángel Capriles López <sup>(**)</sup>	-	123
Mr. José Ramón Rodrigo Zarza	300	300
Mr. José García Montalvo	275	275
Mr. Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz <sup>(***)</sup>	77	221
Mr. Eduardo Eraña Guerra <sup>(****)</sup>	190	42
	<b>1,852</b>	<b>2,033</b>

*(\*) Ceased to be a director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 19 October 2017.*

*(\*\*) Ceased to be a director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 28 June 2016.*

*(\*\*\*) Appointed director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 1 February 2016, and resigned on 10 April 2017.*

*(\*\*\*\*) Appointed director of ABANCA Corporación Bancaria, S.A. on 24 October 2016.*

The remuneration corresponding to Mr Francisco Botas Ratera, ABANCA's Chief Executive Officer, for the performance of his executive functions in 2017, in accordance with the contract signed between him and the Bank, amounted to €2,542 thousand (€2,601 in 2016), of which €1 thousand is remuneration in kind (€1 thousand in 2016) and €1,241 thousand is variable remuneration for 2016 (€1,300 in 2015), including both the portion effectively settled in 2017 (i.e. 40% thereof, amounting to €496 thousand) and the portion deferred to subsequent years (60% thereof, amounting to €745 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.

Likewise, retirement premiums (pension commitment) in favour of the Chief Executive Officer were paid amounting to €65 thousand (€32.5 thousand in 2016); the 50% reduction set out in the precedent year ceased to apply to the entire personnel, including the Chief Executive Officer.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

At 31 December 2017, the aggregate amount of his vested rights and mathematical provisions totalled €110 thousand (€43 thousand at 31 December 2016), 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 2017 (the same number and individuals considered in 2016). For these purposes, senior management is understood to comprise 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, totalled €4,124 thousand in 2017 (€4,214 thousand in 2016). These amounts include total remuneration (fixed, monetary and in-kind) and variable remuneration, the latter comprising the amounts effectively paid during 2017 (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.

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. The maximum amount allocated to the Plan has been established at €6.5 million (including Executive Directors); upon fulfilment of the Plan's vesting conditions, this amount will be entirely settled in Bank shares in 2022. In any case, pursuant to the Plan the total number of shares to be delivered to all beneficiaries upon completion thereof may under no circumstances whatsoever exceed 4,000,000 shares in the Entity, and may be reduced if the Bank does not achieve certain objectives of the 2018-2020 Strategic Plan.

During 2017 and 2016 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, totalled €831 thousand in 2017 (€758 thousand in 2016 for the aforementioned personnel).

In 2017 contributions were made for retirement, either to pension plans or to supplementary insurance taken out for senior management personnel, amounting to €53 thousand; the 50% reduction set out in the preceding year ceased to apply to the entire personnel, including senior management (€26 thousand in 2016).

The life insurance premiums paid for senior management personnel (other than pension commitments) totalled €25 thousand in 2017 (€19.5 thousand in 2016), with an insured sum of €300 thousand per person.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**4.4. Other transactions with board members and senior management personnel**

The breakdown at 31 December 2017 and 2016 of the assets and liabilities balances relating to transactions of the Bank with Directors and senior management is as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros		
	Assets – Loans and receivables	Liabilities – Deposits	Contingent liabilities
Senior Management and Directors	4,039	3,794	-

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros		
	Assets – Loans and receivables	Liabilities – Deposits	Contingent liabilities
Senior Management and Directors	4,466	11,731	-

Details of the income and expenses recognised in the statements of profit or loss for 2017 and 2016 in respect of transactions carried out by these executives with the Bank are as follows:

*Financial Year 2017*

	Thousands of euros		
	Finance income	Finance expenses	Fee and commission income
Senior Management and Directors	36	53	6

*Financial Year 2016*

	Thousands of euros		
	Finance income	Finance expenses	Fee and commission income
Senior Management and Directors	42	44	15

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

At 31 December 2017 loans and credits extended to Directors and their related companies, and to senior management, accrued annual interest ranging from 0.20% to 5.50% (at 31 December 2016, annual interest ranging from 0.20% to 5.50%).

At 31 December 2017 and 2016 there were no other commitments or guarantees of any kind, besides those indicated above, with current or former members of the board of directors or senior management personnel.

**4.5. Senior management indemnity clauses**

At 31 December 2017, 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 €578 thousand, €175 thousand, €266 thousand and €180 thousand, respectively (four members for an amount of €660 thousand, €549 thousand, €196 thousand and €303 thousand, respectively, at 31 December 2016). 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 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Cash	161,096	142,777
Cash balances with Central Banks	1,158,237	237,036
Other demand deposits	380,239	116,307
	<b>1,699,572</b>	<b>496,120</b>

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**6. Loans and advances to credit institutions**

*a) Breakdown*

Details of this item at 31 December 2017 and 2016, by classification, currency and type of transaction, are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Currency:</b>		
Euro	471,498	86,819
Foreign currency	82,302	214,343
	<b>553,800</b>	<b>301,162</b>
<b>Nature:</b>		
Time deposits	553,800	301,162
Repurchase agreements	-	-
Other accounts	-	-
	<b>553,800</b>	<b>301,162</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Impairment losses on assets	-	-
Accrued interest	186	706
Micro-hedges	-	(193)
	<b>553,986</b>	<b>301,675</b>

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

*b) Valuation adjustments – Impairment losses*

During 2017 and 2016 there was no movement in the provision for impairment losses on loans and advances to credit institutions.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## 7. Debt securities

### a) Breakdown

The breakdown of this caption in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016, by classification, currency, geographical area and type of transaction, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b>		
Available-for-sale financial assets	8,381,038	5,580,452
Held-to-maturity investments	-	-
Financial assets held for trading	-	-
Loans and receivables	3,539,901	3,734,502
	<b>11,920,939</b>	<b>9,314,954</b>
<b>Currency:</b>		
Euro	11,845,872	9,314,954
Foreign currency	75,067	-
	<b>11,920,939</b>	<b>9,314,954</b>
<b>Geographical area:</b>		
Spain	7,661,743	8,369,297
European Union (except Spain)	4,159,721	945,657
United States of America and Puerto Rico	75,082	-
Rest of the world	24,393	-
	<b>11,920,939</b>	<b>9,314,954</b>
<b>Nature:</b>		
Domestic debt securities		
Treasury Bills	-	-
Government mid- and long-term bonds	3,480,260	3,556,407
Other book-entry debt securities	345,421	840,129
Foreign debt securities		
Republic of Italy	1,706,370	168,588
Republic of Portugal	1,324,648	630,115
Issued by financial institutions	1,016,519	122,651
Other fixed income securities	4,047,721	3,997,064
	<b>11,920,939</b>	<b>9,314,954</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Impairment losses on assets	(1,258)	(472)
Micro-hedges	(2,334)	37,505
	<b>11,917,347</b>	<b>9,351,987</b>

At the 2017 reporting date the Bank had pledged debt securities for a nominal amount of €4,550,598 thousand (€3,741,376 thousand at 31 December 2016), and a market value of €4,192,792 thousand (€3,639,327 thousand at 31 December 2016), in order to gain access to financing from the European Central Bank.

In addition, at 31 December 2017 the Bank had assigned to credit institutions and customers securities amounting to €5,034,554 thousand (€1,930,358 thousand at 31 December 2016) (see Notes 16 and 17).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

The loans and receivables portfolio includes the bonds issued by Sareb in payment of the assets transferred by the Bank and its subsidiaries. At 31 December 2017, fair value amounted to €3,539,901 thousand (€3,734,502 thousand at 31 December 2016).

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 2017 and 2016, the bonds issued by Sareb have the following characteristics:

*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.
			<b>3,539,900</b>	<b>3,539,901</b>	

(\*) 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 2016*

ISIN	Issue	Maturity (*)	Thousands of euros		Interest rate
			Nominal	Fair Value	
ES0352506135	Sareb senior bonds	31/12/2018	426,600	426,602	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.
ES0352506168	Sareb senior bonds	31/12/2017	1,404,700	1,404,700	3-month Euribor + 3 b.p.
			<b>3,734,500</b>	<b>3,734,502</b>	

(\*) 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 2017

Movement in this item during 2017 and 2016, excluding impairment losses and micro-hedges, is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>11,877,543</b>
Additions	27,567,868
Disposals and repayments	(29,949,342)
Cost adjustments	(159,669)
Accumulated other comprehensive income	(21,446)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>9,314,954</b>
Additions	27,872,366
Disposals and repayments	(25,293,254)
Cost adjustments	(95,203)
Accumulated other comprehensive income	122,076
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>11,920,939</b>

In 2017, gains on sales of available-for-sale financial assets totalled €72,182 thousand (€52,025 thousand and €3,800 thousand on sales of available-for-sale financial assets and financial assets held for trading, respectively, in 2016) (see Note 33).

*b) Valuation adjustments – Impairment losses*

Movement in provisions for impairment of debt securities during 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>9,145</b>
Transfers to loans and advances - Customers (Note 9-d)	(8,673)
<b>2016 Closing balance</b>	<b>472</b>
Transfers from loans and advances - Customers (Note 9-d)	786
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>1,258</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## **8. Equity instruments**

### *a) Breakdown*

Details of this item at 31 December 2017 and 2016, by classification, currency, listing, geographical area and type of transaction, are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b>		
Available-for-sale financial assets	140,053	142,890
	<b>140,053</b>	<b>142,890</b>
<b>Currency:</b>		
Euro	127,507	142,890
Foreign currency	12,546	-
	<b>140,053</b>	<b>142,890</b>
<b>Listing:</b>		
Listed	88,765	98,538
Unlisted	51,288	44,352
	<b>140,053</b>	<b>142,890</b>
<b>Geographical area:</b>		
Spain	113,470	127,847
European Union (except Spain)	25,287	15,043
United States of America and Puerto Rico	964	-
Rest of the world	332	-
	<b>140,053</b>	<b>142,890</b>
<b>Nature:</b>		
Shares in Spanish companies	53,407	52,934
Shares in foreign companies	26,583	15,043
Investment funds shares/units	60,063	74,913
	<b>140,053</b>	<b>142,890</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Impairment losses	(38,917)	(34,460)
	<b>101,136</b>	<b>108,430</b>

In 2017, the Bank Group received dividends totalling €3,987 thousand on these investments, which have been recognised under dividend income in the accompany statement of profit or loss (€5,836 thousand in 2016) (see Note 30).

The gain on sales of available-for-sale financial assets in 2017 totalled €11,263 thousand (€5,075 thousand in 2016) (see Note 33).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in this item during 2017 and 2016, excluding impairment losses, is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>185,227</b>
Purchases	84,630
Disposals	(130,303)
Accumulated other comprehensive income on equity	3,336
<b>2016 Closing balance</b>	<b>142,890</b>
Purchases	304,305
Additions on transfers	7,000
Disposals	(317,426)
Accumulated other comprehensive income on equity	3,284
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>140,053</b>

*b) Acquisitions and disposals*

The acquisitions and disposals carried out by the Bank in 2017 and 2016 relate mainly to the sale-purchase of listed securities and units/shares in investment funds.

*c) Valuation adjustments – Impairment losses*

Movement in provisions for impairment of these assets during 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>42,347</b>
Use of provisions	(7,887)
<b>2016 Closing balance</b>	<b>34,460</b>
Use of provisions	(3,851)
Allowances	1,307
Transfers from loans and advances to customers (see Note 9-d)	7,000
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>38,916</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**9. Loans and advances to customers**

*a) Breakdown*

The breakdown of the balance of this caption in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016, 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	
	2017	2016
<b>Instrument and status:</b>		
Commercial loans	1,062,379	721,394
Secured loans	16,754,518	16,384,355
Demand and other loans	933,237	1,086,351
Other term loans	9,888,853	8,690,961
Repurchase agreements	451,270	-
Impaired assets	1,532,011	2,153,205
	<b>30,622,268</b>	<b>29,036,266</b>
<b>Borrower's sector:</b>		
Spanish general government	2,730,798	2,475,473
Other resident sectors	25,213,570	24,397,292
Non-resident	2,677,900	2,163,501
	<b>30,622,268</b>	<b>29,036,266</b>
<b>Geographical area:</b>		
Spain	27,944,368	26,872,765
European Union (except Spain)	1,939,073	1,429,375
United States of America and Puerto Rico	194,312	199,330
Other OECD countries	399,813	445,915
Latin America	83,406	56,789
Rest of the world	61,296	32,092
	<b>30,622,268</b>	<b>29,036,266</b>
<b>Type of interest rate:</b>		
Fixed interest rate	5,752,300	4,597,488
Floating interest rate	24,869,968	24,438,778
	<b>30,622,268</b>	<b>29,036,266</b>
<b>Currency:</b>		
Euros	29,618,201	28,090,202
Foreign currency	1,004,067	946,064
	<b>30,622,268</b>	<b>29,036,266</b>
<b>Valuation adjustments</b>		
Impairment losses	(779,094)	(1,073,050)
Accrued interest	46,571	39,409
Commissions	(56,072)	(54,086)
Discount on acquisition	(6,567)	(5,649)
Micro-hedges	(5,560)	(1,694)
Transaction costs	390	-
	<b>29,821,936</b>	<b>27,941,196</b>

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these assets at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

At the 2017 close, the Bank had pledged loans and receivables for an amount of €2,144,483 thousand (€1,853,293 thousand at 2016 year-end) as security for the credit system operations of the European Central Bank.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

At 31 December 2017 and 2016 there were no loans and advances to customers for significant amounts without fixed maturity dates.

At 31 December 2017 the Bank has recognised loans and advances to customers arising from extraordinary activities amounting to €315,500 thousand (€525,434 thousand at 31 December 2016), in respect of guarantees extended, requested by counterparties in arranging transactions with derivatives, or enforceable guarantees granted, recognised 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 2017 and 2016, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Minimum lease payments receivable	290,652	251,212
Non-guaranteed residual value	39,847	36,916
<b>Gross lease investment<sup>(*)</sup></b>	<b>330,499</b>	<b>288,128</b>

*(\*) Includes impaired assets.*

At 31 December 2017, the accumulated allowance for uncollectible minimum lease payments receivable totals €5,003 thousand (€19,335 thousand at 31 December 2016).

#### **c) Securitisations**

On 11 December 2017 the Bank, as the transferor, carried out an asset securitisation 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" securitisation issue managed by Haya Titulización Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U.. Simultaneously to this transaction, another two mortgage securitisations of similar amount were cancelled (see Appendix III).

On 20 May 2016 the Bank, as the transferor, carried out an asset securitisation operation by assigning to the fund "HT ABANCA RMBS I, 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 securitisation issue.

At 31 December 2017, the carrying amount of the assets transferred totalled €1,765,850 thousand (€1,804,429 thousand at 31 December 2016). At 31 December 2017 the carrying amount of liabilities associated with financial assets that have not been derecognised 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, totalled €1,765,850 thousand (€1,804,429 thousand at 31 December 2016).

Details of the Bank's securitisation funds at 31 December 2017 and 2016 are provided in Appendix III.

#### **d) Impairment losses**

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in provisions for impairment of these assets during the years ended 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>1,640,094</b>
Charges to profit/loss for the period	(97,498)
Transfers	
From fixed income portfolio (Note 7-b)	8,673
To provisions for contingent risk (Note 21-b)	(3,122)
To provisions for foreclosed assets	(11,935)
To provisions for investments in subsidiaries, joint ventures and associates (Note 12)	(48,704)
	(55,088)
Reversal of provisions on reclassification to write-off loans (Note 9-f)	(288,948)
Use of provisions for loan cancellation/waiver	(66,879)
Sale of loan portfolio <sup>(*)</sup>	(58,631)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>1,073,050</b>
<i>By method of calculation:</i>	
<i>Individual measurement</i>	475,083
<i>Collective measurement</i>	485,965
<i>Impairment allowances for losses incurred but not reported</i>	112,002
<b>Balance at 1 January 2017</b>	<b>1,073,050</b>
Charges to profit/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 <sup>(*)</sup>	(49,241)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>779,094</b>
<i>By method of calculation:</i>	
<i>Individual measurement</i>	357,827
<i>Collective measurement</i>	311,928
<i>Impairment allowances for losses incurred but not reported</i>	109,339

*(\*) The balance of this line item basically relates to derecognitions resulting from loan portfolios sold during 2016 and 2017.*

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Details of impairment allowances, by factor used for their calculation, are shown in the following tables:

**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
	<b>357,827</b>	<b>311,928</b>	<b>109,339</b>	<b>779,094</b>

**Financial Year 2016**

	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	32,720	77,445	3,855	114,020
	51,812	15,884	-	67,696
	22,077	16,300	-	38,377
	148,493	286,063	-	434,556
	219,981	90,273	108,147	418,401
	<b>475,083</b>	<b>485,965</b>	<b>112,002</b>	<b>1,073,050</b>

**e) Impaired assets**

Details of financial assets classified as loans and receivables and considered impaired due to credit risk are as follows:

**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
	<b>671,929</b>	<b>56,564</b>	<b>64,050</b>	<b>739,468</b>	<b>1,532,011</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*Financial Year 2016*

	Thousands of euros				
	Up to 6 months	Between 6 and 9 months	Between 9 and 12 months	More than 12 months	Total
Impaired assets	1,098,344	131,653	81,280	841,928	2,153,205
	<b>1,098,344</b>	<b>131,653</b>	<b>81,280</b>	<b>841,928</b>	<b>2,153,205</b>

At 31 December 2017, impaired assets in the foregoing table include secured exposures amounting to €1,173,541 thousand (€1,597,562 thousand at 31 December 2016). At 31 December 2017 impaired assets under the "Up to 6 months" column include €597,511 thousand relating to exposures that are non-performing for reasons other than default (€927,763 thousand at 31 December 2016).

Assets that, although not considered impaired, include an amount that is past-due at 31 December 2017 and 2016 amount to €28,968 thousand and €33,014 thousand, respectively. The breakdown by term of these assets is as follows:

*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 due	27,810	580	578	28,968
	<b>27,810</b>	<b>580</b>	<b>578</b>	<b>28,968</b>

*At 31 December 2016*

	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 due	29,788	2,129	1,097	33,014
	<b>29,788</b>	<b>2,129</b>	<b>1,097</b>	<b>33,014</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**f) Impaired and derecognised financial assets**

Movement in 2017 and 2016 in the Group's impaired financial assets, which have not been recognised as the probability of their recovery is considered remote, although the Bank continues its efforts to collect the amounts receivable, is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 1 January 2016</b>	<b>5,366,863</b>
Additions	
Balances for which recovery during the period is considered remote (Note 9-d)	288,948
Net allowance charged to profit or loss	13,945
Other (*)	136,497
Recoveries	
Cash receipt without additional refinancing	(66,235)
Derecognition due to foreclosures	(41,890)
Derecognition due to debt remission	(38,557)
Derecognition due to sale of portfolio <sup>(**)</sup>	(1,448,690)
Derecognition due to other reasons <sup>(***)</sup>	(35,290)
<b>Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 31 December 2016</b>	<b>4,175,591</b>
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 <sup>(**)</sup>	(381,350)
Derecognition due to other reasons <sup>(***)</sup>	(105,696)
<b>Financial assets for which the probability of recovery is considered remote at 31 December 2017</b>	<b>3,346,325</b>

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

(\*\*) The balance recognised in this item primarily reflects derecognitions due to sales of one loan portfolio in 2017 (two loan portfolios sold in 2016), the gain on which was recognised under "Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net" (see Note 38).

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

Write-offs recovered in 2017 amount to €73,165 thousand and have been recognised under "Impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss – Loans and receivables" in statement of profit or loss for 2017 (€66,235 thousand in 2016). In 2017 this line item also includes direct allowances for loans considered as write-offs in an amount of €23,638 thousand (€13,945 thousand in 2016).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*g) Financing of real estate construction, property development and housing purchases*

At 31 December 2017, financing extended for real estate construction and property development in the resident sector amounts to €784 million (€682 million at 31 December 2016), of which €59 million are impaired assets (€80 million at 31 December 2016), for which impairment had been recognised. Total accumulated impairment at that date amounts to €33 million (€49 million at 31 December 2016).

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 ("CNAE") 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 2017 and 2016 is as follows:

*At 31 December 2017*

	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 (*) Loans to customers, excluding General government Total Assets(**) Impairment and provisions for exposures classified as performing (***)	3,346 27,891 50,915 88		

(\*) *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 2017

*At 31 December 2016*

	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>	682 80	248 44	49 48
Memorandum Item:			
Written-off assets (*)	4,176		
Loans to customers, excluding General government	26,561		
Total Assets(**)	45,018		
Impairment and provisions for exposures classified as performing (***)	88		

(\*) 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	
	31.12.17	31.12.16
Without real estate collateral	280	275
With real estate collateral	504	407
<i>Buildings and other constructions completed</i>		
<i>Housing</i>	239	188
<i>Other</i>	139	154
<i>Buildings and other constructions in progress</i>		
<i>Housing</i>	75	28
<i>Other</i>	38	23
<i>Land</i>		
<i>Consolidated urban land</i>	12	13
<i>Other</i>	1	1
<b>Total</b>	<b>784</b>	<b>682</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*Household loans for the purchase of housing*

At 31 December 2017 and 2016, quantitative information on loans to household for house is as follows:

*At 31 December 2017*

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

*At 31 December 2016*

	Millions of euros	
	Gross carrying amount	Of which: non-performing
Loans to household for house purchase	12,183	769
Without real estate mortgage	609	42
With real estate mortgage	11,574	727

A breakdown at 31 December 2017 and 2016 of mortgage loans extended to households for house purchase, 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 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

*At 31 December 2016*

	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	2,202	3,474	4,274	1,013	611
Of which: non-performing	40	70	120	71	426

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 recognised at 31 December 2017 and 2016.

*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 it, 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 transaction, the refinancing, refinanced or restructured transactions (transactions with forbearance measures) classified as performing exposures shall be analysed as at that date but prior to the forbearance process, to determine whether they should be reclassified from performing 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 derecognised as being irrecoverable that exceed the allowances and provisions resulting from applying the percentages established in Bank of Spain Circular 4/2016.

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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 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 derecognised 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 – 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 2017

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 derecognised 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 organisation, other than the level which originally granted the transaction, or, if on the same level, reviewed by a higher decision-making level or body. Endeavours 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 recognising 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 recognised.

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 recognises 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 2017

Lastly, with regard to the treatment of interest payable that has not been recognised 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 unrecognised.

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

At 31 December 2017, the outstanding balances of refinancing and restructuring operations (transactions with forbearance measures) amount to €2,097,461 thousand (€3,035,809 thousand at 31 December 2016), of which €1,269,052 thousand relate to impaired assets (€1,887,013 at 31 December 2016), for which impairment losses had been recognised.

Total specific allowances and provisions for impairment of those assets amount to €597,209 thousand and €894,200 thousand at 31 December 2017 and 2016, respectively.

At 31 December 2017 and 2016, quantitative information by counterparty and purpose of the transaction, in thousands of Euros, is as follows:

*At 31 December 2017*

	Total							Accumulated impairment or accumulated losses in fair value 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)		
<b>Total</b>	<b>6,565</b>	<b>593,357</b>	<b>12,140</b>	<b>1,504,104</b>	<b>907,477</b>	<b>106,803</b>	<b>(597,209)</b>		
<b>ADDITIONAL INFORMATION</b>									
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 2017

*At 31 December 2017*

	Of which: non-performing							Accumulate d impairment or accumulated losses in fair value 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)	
<b>Total</b>	<b>3,243</b>	<b>284,257</b>	<b>7,285</b>	<b>984,795</b>	<b>503,604</b>	<b>57,541</b>		<b>(573,468)</b>	
<b>ADDITIONAL INFORMATION</b>									
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 2017

*At 31 December 2016*

	Total							Accumulate d impairment or accumulated losses in fair value 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	70,552	67	18	861	-	-	(529)	
Other financial companies and individual entrepreneurs (financial business)	19	31,504	15	1,587	1,136	2	(11,683)		
Non-financial companies and individual entrepreneurs (non-financial business)	4,542	756,775	3,270	833,071	355,884	83,592	(592,279)		
<i>Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	<i>181</i>	<i>5,349</i>	<i>308</i>	<i>74,517</i>	<i>41,832</i>	<i>7,012</i>	<i>(26,396)</i>		
Rest of households	4,342	61,977	12,593	1,280,325	896,828	12,959	(289,709)		
<b>Total</b>	<b>8,912</b>	<b>920,808</b>	<b>15,945</b>	<b>2,115,001</b>	<b>1,254,709</b>	<b>96,553</b>	<b>(894,200)</b>		
<b>ADDITIONAL INFORMATION</b>									
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 2017

*At 31 December 2016*

	Of which: non-performing							Accumulate d impairment or accumula ted losses in fair value 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	4	691	26	7	861	-	-	(528)	
Other financial companies and individual entrepreneurs	12	31,377	9	943	560	3	(11,655)		
Non-financial companies and individual entrepreneurs	2,013	469,966	2,010	616,266	209,362	41,750	(574,774)		
<i>Of which: financing of real estate construction and property development (including land)</i>	150	4,230	212	41,369	12,316	4,421	(25,720)		
Rest of households	2,189	36,243	6,903	731,520	429,825	5,157	(278,847)		
<b>Total</b>	<b>4,218</b>	<b>538,277</b>	<b>8,948</b>	<b>1,348,736</b>	<b>640,608</b>	<b>46,910</b>	<b>(865,804)</b>		
<b>ADDITIONAL INFORMATION</b> 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 2017

*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 2017 and 2016, are as follows:

*At 31 December 2017*

	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	2,739,758	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>54,701</i>	<i>35,889</i>	<i>37,114</i>	<i>3,514</i>	<i>12,902</i>	<i>5,142</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>674,778</i>	<i>656,707</i>	<i>908,528</i>	<i>1,488,825</i>
<i>Large corporations</i>	<i>5,197,918</i>	<i>323,115</i>	<i>1,481,314</i>	<i>67,430</i>	<i>44,988</i>	<i>88,440</i>	<i>566,679</i>	<i>1,036,892</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>5,621,546</i>	<i>2,050,031</i>	<i>461,981</i>	<i>520,173</i>	<i>629,790</i>	<i>568,267</i>	<i>341,849</i>	<i>451,933</i>
Rest of households and non-profit institutions serving households	14,271,269	12,850,783	24,878	2,868,442	3,924,411	4,139,479	1,228,856	714,473
<i>Housing</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>Consumption</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>Other purposes</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>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>29,821,936</b>	<b>15,791,651</b>	<b>2,653,632</b>	<b>3,712,533</b>	<b>4,827,262</b>	<b>4,918,670</b>	<b>2,210,462</b>	<b>2,776,356</b>
Less: Impairment losses on assets not assigned to specific operations	-							
<b>TOTAL</b>	<b>29,821,936</b>							
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 2017

*At 31 December 2016*

	(*) 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 (LTI)	Less than or equal to 40%	Over 40% but less than or equal to 60%	Over 60% but less than or equal to 80%
General government	3,010,895	1,133	5,527	346	549	130	3	5,632
Other financial companies and individual entrepreneurs	450,550	25,336	131,315	4,088	6,234	13,587	6,822	125,920
Non-financial companies and individual entrepreneurs	10,296,506	2,853,540	1,701,634	658,619	724,474	897,126	968,733	1,306,222
<i>Real estate construction and property development</i>	726,577	426,152	38,474	101,567	98,203	135,679	54,780	74,397
<i>Civil works construction</i>	249,889	50,944	12,379	10,147	15,159	10,766	10,138	17,113
<i>Rest of purposes:</i>	9,320,040	2,376,444	1,650,781	546,905	611,112	750,681	903,815	1,214,712
<i>Large corporations</i>	4,510,561	424,245	1,198,624	32,418	111,066	134,828	592,755	751,802
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	4,809,479	1,952,199	452,157	514,487	500,046	615,853	311,060	462,910
Rest of households and non-profit institutions serving households	14,183,245	13,030,909	25,915	2,776,440	3,958,503	4,422,236	1,171,048	728,597
<i>Housing</i>	12,179,053	11,832,149	7,793	2,456,243	3,653,657	4,138,253	1,026,517	565,272
<i>Consumption</i>	541,625	211,866	5,749	88,690	62,830	42,271	12,253	11,571
<i>Other purposes</i>	1,462,567	986,894	12,373	231,507	242,016	241,712	132,278	151,754
<b>SUBTOTAL</b>	<b>27,941,196</b>	<b>15,910,918</b>	<b>1,864,391</b>	<b>3,439,493</b>	<b>4,689,760</b>	<b>5,333,079</b>	<b>2,146,606</b>	<b>2,166,371</b>
Less: Impairment losses on assets not assigned to specific operations	-							
<b>TOTAL</b>	<b>27,941,196</b>							
Memorandum Item Refinancing, refinanced and restructured operations	2,141,609	1,433,275	69,243	200,805	245,970	409,306	276,529	369,908

(\*) Net of valuation adjustments

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## 10. Derivatives

### 10.1. Derivatives – hedge accounting (assets and liabilities)

#### *10.1.1. Fair value hedges*

Details, by type of product, of the fair value and notional amount of the derivatives designated as hedging instruments in fair value hedge transactions at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Carrying Fair Value	Notional	Carrying Fair Value	Notional
Interest rate swaps (IRS)	31,264	1,972,426	33,484	1,362,023
	<b>31,264</b>	<b>1,972,426</b>	<b>33,484</b>	<b>1,362,023</b>

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Carrying Fair Value	Notional	Carrying Fair Value	Notional
Interest rate swaps (IRS)	57,624	1,621,587	97,615	2,613,217
	<b>57,624</b>	<b>1,621,587</b>	<b>97,615</b>	<b>2,613,217</b>

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 2017 interest rate swaps include swaps with a notional amount of €2,801,700 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 available-for-sale financial assets at the date of issue (€1,832,700 thousand at 31 December 2016).

At 31 December 2017 there are no transactions designated as fair value hedges for the interest rate risk on fixed-rate loans to and deposits from credit institutions (a notional amount of €2,000,000 thousand 31 December 2016).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**10.1.2. Cash flow hedges**

Details, by type of product, of the fair value and the notional amount of the derivatives designated as hedging instruments in cash flow hedge transactions at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Carrying Fair Value	Notional	Carrying Fair Value	Notional
<b>Other interest rate transactions:</b> Interest rate swaps (IRS)	750	69,000	54,716	1,487,000
	<b>750</b>	<b>69,000</b>	<b>54,716</b>	<b>1,487,000</b>

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Carrying Fair Value	Notional	Carrying Fair Value	Notional
<b>Other interest rate transactions:</b> Interest rate swaps (IRS)	295	165,750	51,863	1,622,250
	<b>295</b>	<b>165,750</b>	<b>51,863</b>	<b>1,622,250</b>

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 2017 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 2016).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Details of the periods in which the amounts recognised in equity under "Accumulated other comprehensive income – Cash flow hedges" are expected to revert to future profit and loss at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*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)
<b>Total</b>	<b>1,696</b>	<b>4,561</b>	<b>(3,895)</b>	<b>(50,199)</b>

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Credit balances (gains)	8,907	14,913	15,258	68,906
Debit balances (losses)	(6,146)	(10,057)	(13,067)	(123,352)
<b>Total</b>	<b>2,761</b>	<b>4,856</b>	<b>2,191</b>	<b>(54,446)</b>

Details of the estimated amount of future payments and receipts hedged through cash flow hedges, by expected term, at 31 December 2017 and 2016, are as follows:

*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)
<b>Total</b>	<b>1,692</b>	<b>4,550</b>	<b>(3,936)</b>	<b>(55,849)</b>

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Less than 1 Year	Between 1 and 3 Years	Between 3 and 5 Years	More than 5 Years
Receipts Payments	8,904 (6,142)	14,869 (10,029)	15,250 (13,069)	75,715 (133,324)
<b>Total</b>	<b>2,762</b>	<b>4,840</b>	<b>2,181</b>	<b>(57,609)</b>

At 31 December 2017 and 2016, all of the contracts entered into by the Bank had been arranged 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.

Details, by type of hedged item, of the fair value and notional amount of derivatives designated as hedging instruments at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

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

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Debit balances		Credit balances	
	Carrying Fair Value	Notional	Carrying Fair Value	Notional
Credit institutions Loans and advances to customers Deposits from customers Debt securities issued Debt securities	22,366	1,000,000	14,750	1,189,735
	3,342	257,437	36,018	1,335,932
	-	-	16,049	350,000
	6,424	25,000	417	15,000
	25,787	504,900	82,244	1,344,800
	<b>57,919</b>	<b>1,787,337</b>	<b>149,478</b>	<b>4,235,467</b>

Details, by type of hedged item, of the gains and losses on derivatives designated as hedging instruments during 2017 and 2016 are as follows:

*Financial Year 2017*

	Thousands of euros				
	Net interest income		Results Financial Transactions		
	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
	<b>(25,462)</b>	<b>(15,444)</b>	<b>(42,839)</b>	<b>40,644</b>	<b>(2,195)</b>

*Financial Year 2016*

	Thousands of euros				
	Net interest income		Results Financial Transactions		
	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	595	(2,017)	(4,245)	4,363	118
	1,063	-	(1,694)	1,790	96
	-	(6,200)	241	(939)	(698)
	-	(5,684)	(6,008)	6,213	205
	(22,606)	-	20,672	(22,719)	(2,047)
	<b>(20,948)</b>	<b>(13,901)</b>	<b>8,966</b>	<b>(11,292)</b>	<b>(2,326)</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**10.2. Derivatives held for trading (assets and liabilities)**

Details of the fair value of the derivatives held for trading arranged by the Bank, by inherent risk, at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	Thousands of euros			
	2017		2016	
	Debit Balance	Debit Credit balance	Debit Balance	Credit balance
Interest rate risk	97,376	78,738	130,532	110,299
	1,396	4,003	8,181	2,231
	1,547	2,147	2,333	4,093
	<b>100,319</b>	<b>84,888</b>	<b>141,046</b>	<b>116,623</b>

At 31 December 2017 and 2016, all of the contracts entered into by the Bank had been arranged with different creditworthy counterparties.

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

At 31 December 2017, the Bank has recognised under this caption in the balance sheet €158,378 thousand (€158,342 at 31 December 2016) 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 realise through sales.

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Assets foreclosed or received in payment of debt Investment property and tangible assets for own use	53,181 105,197	50,998 107,344
	<b>158,378</b>	<b>158,342</b>

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*a) Assets foreclosed or received in payment of debt*

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Residential assets	42,128	46,052
Industrial assets	6,972	11,616
Other assets	15,810	4,641
<b>Gross total</b>	<b>64,910</b>	<b>62,309</b>
Less - Impairment losses	(11,729)	(11,311)
<b>Net total</b>	<b>53,181</b>	<b>50,998</b>

In 2017, the Bank proceeded to several sales of assets recognised under this caption in the balance sheet, achieving net gains of €3,959 thousand (€3,475 thousand net gains in 2016), which were recognised 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 2017 and 2016. This caption also includes reversals of impairment on non-current assets held for sale amounting to €1,877 thousand (€1,750 thousand in impairment allowances in 2016). At 31 December 2017 and 2016 there were no outstanding amounts relating to transactions carried out during these years.

During 2017 the Bank transferred foreclosed assets amounting to €3,532 thousand to tangible assets – investment property (€4,507 thousand at 31 December 2016).

Movement in provisions for impairment of these assets during 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>8,751</b>
(Net) charges to profit/loss for the period	1,750
Other changes	810
<b>2016 Closing balance</b>	<b>11,311</b>
(Net) charges to profit/loss for the period	(1,877)
Other changes	2,295
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>11,729</b>

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 authorised by the Bank of Spain, the fair value was taken to be the value obtained from the appraisal conducted in accordance with Ministerial Order ECO/805/2003. The main appraisal companies involved in the valuation of these assets were Savills, 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 2017

- 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 authorised 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.

Details of the carrying amount and fair value of this type of asset at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

***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

***At 31 December 2016***

	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	62,309	119,641	57,443	9,276	52,922

Below is the order of permanence of the main assets from foreclosures or recoveries recognised in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016:

	Thousands of euros	
	31.12.17	31.12.16
Up to one year	8,258	6,136
Between 1 and 3 Years	30,085	32,627
Between 3 and 5 Years	9,427	7,995
More than 5 years	17,140	15,551
<b>Total</b>	<b>64,910</b>	<b>62,309</b>

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Details of the origin of assets acquired and foreclosed, based on the purpose of the loan or credit initially extended, at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*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>	<i>11,143</i>	<i>2,377</i>
<i>Other</i>	<i>420</i>	<i>26</i>
Buildings and other constructions in progress	6,855	18
<i>Housing</i>	<i>6,851</i>	<i>18</i>
<i>Other</i>	<i>4</i>	<i>-</i>
Land	12,211	398
<i>Consolidated urban land</i>	<i>9,116</i>	<i>184</i>
<i>Rest of land</i>	<i>3,095</i>	<i>214</i>
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	-	-
	<b>64,910</b>	<b>11,729</b>

(\*) Amount before deducting any accumulated impairment.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	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	14,333	2,400
<i>Housing</i>	14,214	2,373
<i>Other</i>	119	27
Buildings and other constructions in progress	3,458	-
<i>Housing</i>	3,454	-
<i>Other</i>	4	-
Land	11,617	383
<i>Consolidated urban land</i>	8,502	173
<i>Rest of land</i>	3,115	210
Real estate assets from mortgage loans to households for house purchase	27,587	7,848
Rest of assets foreclosed or received in payment of debt	5,314	680
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	-	-
	<b>62,309</b>	<b>11,311</b>

(\*) Amount before deducting any accumulated impairment.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**b) Investment property and tangible assets for own use**

Changes in the balance of this caption in the balance sheet in 2017 and 2016 were as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>118,281</b>
Additions	27
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.a)	13,543
Transfers from investment property (Note 13.b)	2,637
Transfers to tangible assets for own use (Note 13.a)	(451)
Transfers to investment property (Note 13.b)	(23,913)
Retirements	(2,780)
Impairment	-
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>107,344</b>
Additions	-
Transfers from tangible assets for own use (Note 13.a)	9,410
Transfers from investment property (Note 13.b)	449
Transfers to tangible assets for own use (Note 13.a)	(635)
Transfers to investment property (Note 13.b)	(9,160)
Retirements	(2,211)
Impairment	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>105,197</b>

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 2017 relate to buildings that became available for disposal in 2017 within the framework of the restructuring of branches and/or central functions.

Transfers to investment property recorded in 2017 relate to buildings that became available for disposal in 2017.

*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.

**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 recognised 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 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Subsidiaries:</b> ABANCA Corporación División Inmobiliaria, S.L.U.	3,607,608	3,607,608

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	2,162,490	2,162,490
SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A.	2,076	11,446
Arboretum, S.A.	13,620	13,620
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L.	18,359	18,359
Copronova, S.L.	-	420
Construziona Galicia, S.L.	-	18
Instituto de Educación Superior Internacional Empresarial, S.L. (IESIDE)	8	5
Sogevinus, LDA.	68,000	-
Natur Spa Allariz, S.A.	1,961	-
Sentir Común México	-	-
ABANCA Servicios Financieros, E.F.C. S.A.U.	38,885	-
Laborvantage Investimentos Imobiliarios, LDA	19,838	-
Valuation adjustments – Impairment losses	(3,469,869)	(3,428,850)
	<b>2,462,976</b>	<b>2,385,116</b>
<b>Associates:</b>		
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 Ganeles Agroalimentarios de Santander, S.A.	14,228	-
Valuation adjustments – Impairment losses	(55,367)	(41,139)
	<b>4,668</b>	<b>4,668</b>

All the instruments included in this caption of the balance sheet at 31 December 2017 and 2016 are expressed in Euro and none of the above mentioned companies is listed on 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 2017

**b) Acquisitions, disposals and transfers**

Movement in this item during 2017 and 2016, excluding impairment losses, is as follows:

	Thousands of Euros
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>5,864,035</b>
Purchases and increases	443
Sales and reductions	(4,705)
Transfer from equity instruments (Note 8)	-
<b>2016 Closing balance</b>	<b>5,859,773</b>
Purchases and increases	142,915
Disposals	(438)
Reductions	(9,370)
Transfer from equity instruments (Note 8)	-
<b>2017 Closing balance</b>	<b>5,992,880</b>

**Financial Year 2017**

Additions in 2017 basically relate 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 relate to the reallocation of SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A to the Bank's branch in Portugal.

**Financial Year 2016**

Additions in 2016 basically related to the purchase of 3% in Copronova, S.L., while derecognitions mainly relate to the disposal of 61.65% in Imantia Capital, SGIIIC, S.A.

In 2017 ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. has paid an interim dividend for 2017 amounting to €140,000 thousand. In 2016 ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U. paid an interim dividend for 2016 amounting to €70,000 thousand (see Note 30).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Below is a summary of movements registered in the balance of "Impairment losses" under "Investments in subsidiaries, joint ventures and associates" in 2017 and 2016:

	Thousands of euros		
	Entity entities	Group Associates	Total
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>3,342,325</b>	<b>40,824</b>	<b>3,383,149</b>
Charges to profit/loss for the period	1,247	-	1,247
Transfers	(315)	315	-
Transfer of allowances from loans and receivables (Note 9-d)	48,704	-	48,704
Other changes	42,522	-	42,522
Applications on disposal or derecognition	(633)	-	(633)
Reversals	(5,000)	-	(5,000)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>3,428,850</b>	<b>41,139</b>	<b>3,469,989</b>
Charges to profit/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)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>3,469,869</b>	<b>55,367</b>	<b>3,525,236</b>

At 31 December 2017 the balance under "Reversals" entirely relates to the reversal of impairment of the investment in Arboretum, S.A. At 31 December 2016 the balance under "Reversals" entirely relate to the reversal of the impairment of the investment in ABANCA Corporación División Inmobiliaria, S.L.

The balance of €27,533 thousand under "Transfer of allowances from loans and receivables" relates to the valuation adjustment recognised 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 recognised 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 (€48,704 thousand at 31 December 2016).

At 31 December 2017 the balance under "Other changes" includes:

- €24,994 thousand relating to the valuation adjustment recognised 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 recognised as "Derecognised impaired financial assets" (see Note 9-f) that were transferred by the Bank to that company by way of assignment of rights awarded in foreclosure auctions (€42,399 thousand at 31 December 2016).
- €14,228 thousand relating to the valuation adjustment recognised 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

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**13.1. Tangible assets for own use**

The breakdown by nature of the items under this caption in the balance sheet in 2017 and 2016 is as follows:

*Financial Year 2017*

	Thousands of euros			
	Cost	Depreciation Accumulated	Impairment	Balance Net
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
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>1,291,958</b>	<b>(476,438)</b>	<b>(32,610)</b>	<b>782,910</b>

*Financial Year 2016*

	Thousands of euros			
	Cost	Depreciation Accumulated	Impairment	Balance Net
Computer hardware and installations	84,195	(38,534)	(6,061)	39,600
Furniture, motor vehicles and other installations	503,114	(336,156)	(9,579)	157,379
Land and buildings	720,474	(84,621)	(16,076)	619,777
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>1,307,783</b>	<b>(459,311)</b>	<b>(31,716)</b>	<b>816,756</b>

At 31 December 2017 and 2016 the net balance in the foregoing table includes €6,518 thousand and €7,561 thousand, respectively, relating to items of property, planta and equipment owned Bank's branches located abroad.

At 31 December 2017 "Land and buildings" in the foregoing table includes a revaluation of €187,556 thousand (€194,044 at 31 December 2016) 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 2017, the cost and accumulated depreciation of fully depreciated tangible assets for own use amounted to €227,934 thousand (€222,590 thousand at 31 December 2016).

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**Movement**

Changes in the balance of this caption in the balance sheet in 2017 and 2016 were as follows:

*Financial Year 2017*

	Thousands of euros
	For own use
<b>Cost:</b>	
Balance at 1 January 2017	1,307,783
Additions	30,355
Retirements	(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	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>1,291,958</b>
<b>Accumulated depreciation:</b>	
Balance at 1 January 2017	(459,311)
Allowances	(27,368)
Retirements	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	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>(476,438)</b>
<b>Impairment:</b>	
Balance at 1 January 2017	(31,716)
Allowances	(894)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>(32,610)</b>
<b>Net tangible assets</b>	
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>782,910</b>

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*Financial Year 2016*

	Thousands of euros
	For own use
<b>Cost:</b>	
Balance at 1 January 2016	1,304,910
Additions	33,192
Retirements	(6,957)
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(15,281)
Transfers to investment property	(8,631)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	550
Transfers from investment property	-
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>1,307,783</b>
<b>Accumulated depreciation:</b>	
Balance at 1 January 2016	(440,328)
Allowances	(27,074)
Retirements	5,390
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	1,738
Transfers to investment property	1,062
Transfers from investment property	-
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(99)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>(459,311)</b>
<b>Impairment:</b>	
Balance at 1 January 2016	(27,353)
Allowances	(4,363)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>(31,716)</b>
<b>Net tangible assets</b>	
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>816,756</b>

Additions

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

The principal additions in 2016 essentially comprise the acquisition of automation equipment and computer programs for the Pocomaco offices, and furniture and other fixtures for the building in Paseo de Recoletos 4, in Madrid.

Retirements

Retirements in 2017 and 2016 mainly relate to fully depreciated installations.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**Transfers**

In 2017 and 2016 transfers mainly relate to offices and other buildings for own use that were leased to third parties during the reporting periods.

**Impairment**

In 2017, in view of branch closures and other buildings being out of use, the Bank recognised impairment losses for €894 thousand (€4,363 thousand in 2016).

**Insurance policies**

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

**13.2. Investment property**

Changes in the balance of this caption in the balance sheet in 2017 and 2016 were as follows:

*Financial Year 2017*

	Thousands of Euros
<b>Cost:</b>	
Balance at 1 January 2017	246,134
Additions	412
Retirements	(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
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>288,001</b>
<b>Accumulated depreciation:</b>	
Balance at 1 January 2017	(25,111)
Allowances	(2,095)
Retirements	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)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>(31,371)</b>
<b>Impairment:</b>	
Balance at 1 January 2017	(43,546)
Allowances	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>(43,546)</b>
<b>Net:</b>	
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>213,084</b>

*Financial Year 2016*

	Thousands of Euros
<b>Cost:</b>	
Balance at 1 January 2016	209,011

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Additions	378
Retirements	(1,299)
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	(2,735)
Transfers to tangible assets for own use	-
Transfers from tangible assets for own use	8,631
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	32,148
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>246,134</b>
<b>Accumulated depreciation:</b>	
Balance at 1 January 2016	(19,379)
Allowances	(1,663)
Retirements	623
Transfers to non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11.b)	98
Transfers to tangible assets for own use	-
Transfers from tangible assets for own use	(1,062)
Transfers from non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Notes 11.a and 11.b)	(3,728)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>(25,111)</b>
<b>Impairment:</b>	
Balance at 1 January 2016	(43,546)
Allowances	-
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>(43,546)</b>
<b>Net:</b>	
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>177,477</b>

Rental income from investment property owned by the Bank totalled €7,073 thousand in 2017 (€5,681 thousand in 2016). Operating expenses arising therefrom in 2017 amounted to €2,165 thousand (€1,418 thousand in 2016) (see Notes 34 and 37).

At 31 December 2017 investment property with a cost of €510 thousand was fully depreciated (€2,186 thousand at 31 December 2016).

*Transfers*

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

In 2017 the Bank has transferred from non-current assets and disposal groups items that have been classified as held for sale amounting to: €9,160 thousand (€23,913 thousand at 31 December 2016) from investment property, and €3,532 thousand (€4,507 thousand at 31 December 2016) from foreclosed assets.

#### 14. Intangible Assets

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>With defined useful life:</b>		
Administrative concessions	2,871	2,845
Computer software	15,354	76,857

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Transfer rights	3	3
<b>Gross total</b>	<b>18,228</b>	<b>79,705</b>
Accumulated amortisation	(7,514)	(69,336)
<b>Net total</b>	<b>10,714</b>	<b>10,369</b>

The change in accumulated amortisation results from the derecognition at 31 December 2017 of fully amortised computer software.

Changes (gross amount) in the balance of this caption in the balance sheet in 2017 and 2016 were as follows:

	Thousands of Euros
<b>2015 Closing balance</b>	<b>73,075</b>
Additions	6,645
Retirements	(15)
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>79,705</b>
Additions	3,454
Retirements	(65,015)
Transfers from tangible assets for own use	84
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>18,228</b>

Changes in accumulated amortisation of intangible assets with defined useful lives in 2017 and 2016 were as follows:

	Thousands of euros
<b>2016 Opening balance</b>	<b>67,172</b>
Charges to profit/loss for the period	2,161
Other changes	3
<b>2016 Closing balance</b>	<b>69,336</b>
Charges to profit/loss for the period	3,131
Retirements	(64,975)
Transfers from tangible assets for own use	22
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>7,514</b>

At 31 December 2017 the Bank not fully amortised or impaired intangible assets (€64,958 thousand at 31 December 2016).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**15. Other assets**

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Prepaid expenses	3,167	4,570
Pension plans net assets (Note 21)	873	12,553
Inventories	1,122	1,409
Foreclosures in progress	1,094	1,385
Payments yet to be passed onto third parties	10,600	5,581
Deposit Guarantee Fund	36,879	43,624
Other	16,375	1,798
Transactions in transit	69,899	53,080
Insurance contracts linked to pensions (Note 21)	149,004	150,926
	<b>289,013</b>	<b>274,926</b>

At 31 December 2017, the "Deposit Guarantee Fund" includes €36,879 thousand (€43,624 thousand at 31 December 2016) 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 2017 and 2016, "Transactions in transit" includes, basically, transactions between branches and centres 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 2017

## 16. Deposits from Central Banks and Credit Institutions

The breakdown of this caption in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016, by classification, counterparty, nature and currency, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b>		
Financial liabilities at amortised cost	7,738,951	3,963,144
	<b>7,738,951</b>	<b>3,963,144</b>
<b>Counterparty:</b>		
Central banks	3,462,470	1,700,000
Credit institutions	4,276,481	2,263,144
	<b>7,738,951</b>	<b>3,963,144</b>
<b>Nature:</b>		
Time deposits	1,384,029	1,261,002
Assets acquired or sold under resale or repurchase agreements (Note 7)	2,645,999	942,987
Other accounts	3,708,923	1,759,155
	<b>7,738,951</b>	<b>3,963,144</b>
<b>Currency:</b>		
Euro	7,731,262	3,955,594
Foreign currency	7,689	7,550
	<b>7,738,951</b>	<b>3,963,144</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Accrued interest	(723)	10,388
Micro-hedges (+/-)	-	4,245
	<b>7,738,228</b>	<b>3,977,777</b>

At 31 December 2017 and 2016, the limit assigned by the European Central Bank for financing from the credit system against pledged debt securities and loans totalled €5,912,809 thousand and €3,085,962 thousand, respectively, of which €3,462,470 thousand had been drawn down at 31 December 2017 (€1,700,000 thousand at 31 December 2016). At 31 December 2017 the average annual interest rate on these drawdowns is -0.40% (0.64% at 31 December 2016).

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

## 17. Deposits from customers

The breakdown of this caption in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016, by classification, geographical area, nature and currency, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b>		
Financial liabilities at amortised cost	37,397,508	34,950,450
	<b>37,397,508</b>	<b>34,950,450</b>
<b>Geographical area:</b>		
Spain	35,293,464	32,602,606
European Union (except Spain)	617,998	673,545
United States of America and Puerto Rico	97,287	115,133
Other OECD countries	761,816	846,457
Latin America	586,692	677,700
Rest of the world	40,251	35,009
	<b>37,397,508</b>	<b>34,950,450</b>
<b>Nature:</b>		
Demand:		
Current accounts	8,927,690	6,903,572
Savings accounts	12,686,370	10,969,747
Term deposits		
Fixed-term deposits	13,298,653	15,975,031
Hybrid financial liabilities	96,240	114,729
Assets acquired or sold under resale or repurchase agreements (Note 7)	2,388,555	987,371
	<b>37,397,508</b>	<b>34,950,450</b>
<b>Currency:</b>		
Euro	36,324,979	33,732,829
Foreign currency	1,072,529	1,217,621
	<b>37,397,508</b>	<b>34,950,450</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Accrued interest	61,444	68,213
Transaction costs	(10,217)	(8,834)
Micro-hedges	52,595	65,179
	<b>37,501,330</b>	<b>35,075,008</b>

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

At 31 December 2017 and 2016 "Fixed-term deposits" in the foregoing table included 16 and 18 issues of non-marketable covered bonds, respectively, carried out by the Bank, the characteristics of which are shown below:

***Mortgage covered bonds***

**Information required pursuant to 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, section 1, point 1 of Law 22/2003, of 9 July, (Insolvency Law). Nonetheless, in accordance with article 84, section 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 honoured 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 honour 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 honour 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 2017

*Information relating to mortgage covered bond issues*

Details of mortgage covered bond issues and their main characteristics at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

**At 31 December 2017**

Issue date	Maturity date	Nominal amount (Thousand euros)	Type of interest <sup>(3)</sup>	Settlement
2 December 2003	2 December 2018	199,839	4.76%	Annual
4 December 2003(*)	2 December 2018	135,484	4.76%	Annual
16 November 2004	16 November 2019	26,828	4.26%	Annual
29 March 2005(*)	29 March 2020	58,333	4.00%	Annual
31 March 2005	31 March 2020	58,333	4.00%	Annual
28 June 2005	28 June 2025	410,256	3.75%	Annual
21 November 2005	21 May 2025	200,000	3.88%	Annual
14 December 2005	14 December 2022	129,630	3.75%	Annual
20 February 2006	20 February 2018	100,000	0.01434% <sup>(1)</sup>	Quarterly
22 March 2006(*)	22 March 2021	200,000	4.01%	Annual
24 March 2006	24 March 2021	100,000	4.00%	Annual
12 June 2006	12 June 2018	250,000	4.25%	Annual
23 October 2006	23 October 2023	100,000	4.25%	Annual
28 March 2007(*)	8 April 2031	200,000	4.25%	Annual
25 May 2007(*)	25 May 2027	200,000	4.76%	Annual
25 May 2007	24 May 2019	50,000	0.018602% <sup>(2)</sup>	Quarterly
		<b>2,418,703</b>		

(\*) 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 recognised as "Derivatives - hedge accounting" under assets and liabilities in the consolidated balance sheet (see Note 10).

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

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

<sup>(3)</sup> 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 2017

*At 31 December 2016*

Issue date	Maturity date	Nominal amount (Thousand euros)	Type of interest <sup>(4)</sup>	Settlement
2 December 2003	2 December 2018	199,839	4.76%	Annual
4 December 2003(*)	2 December 2018	135,484	4.76%	Annual
16 November 2004	16 November 2019	26,828	4.26%	Annual
29 March 2005(*)	29 March 2020	58,333	4.00%	Annual
31 March 2005	31 March 2020	58,333	4.00%	Annual
28 June 2005	28 June 2025	410,256	3.75%	Annual
21 November 2005	21 May 2025	200,000	3.88%	Annual
14 December 2005	14 December 2022	129,630	3.75%	Annual
20 February 2006	20 February 2018	100,000	0.01434%( <sup>1</sup> )	Quarterly
22 March 2006(*)	22 March 2021	200,000	4.01%	Annual
24 March 2006	24 March 2021	100,000	4.00%	Annual
12 June 2006	12 June 2018	250,000	4.25%	Annual
23 October 2006	24 May 2017	200,000	0.01571%( <sup>2</sup> )	Quarterly
23 October 2006	23 October 2023	100,000	4.25%	Annual
19 March 2007	19 March 2017	50,000	4.00%	Annual
28 March 2007(*)	8 April 2031	200,000	4.25%	Annual
25 May 2007(*)	25 May 2027	200,000	4.76%	Annual
25 May 2007	24 May 2019	50,000	0.018602%( <sup>3</sup> )	Quarterly
		<b>2,668,703</b>		

(\*) 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 recognised as "Derivatives - hedge accounting" under assets and liabilities in the consolidated balance sheet (see Note 10).

(<sup>1</sup>) Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.1193%.

(<sup>2</sup>) Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.08571%.

(<sup>3</sup>) Interest rate pegged to 3-month Euribor plus a spread of 0.0936%.

(<sup>4</sup>) 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.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in the nominal value of these liabilities during the year ended 31 December 2017 reflects the redemption on maturity of two issues of covered bonds for a combined amount of €250,000 thousand (redemption on maturity of five covered bond issues for a combined amount of €845,185 thousand in the year ended 31 December 2016).

The Group had no matured covered bond issues at 31 December 2017 and 2016.

***Qualitative information on mortgage market activities***

At 31 December 2017 and 2016, details of mortgage loans by eligibility for mortgage market purposes are as follows:

	Thousands of euros	
	Nominal amount	
	2017	2016
Total loans (*)	16,470,279	17,097,552
Collateralised mortgage bonds issued <i>Of which: loans recognised as assets</i>	-	-
Mortgage transfer certificates issued <i>Of which: loans recognised as assets</i>	1,759,541	1,797,501
Mortgage loans pledged as collateral to secure financing received		
Mortgage loans that back the issue of mortgage bonds and covered bonds (**)	14,714,625	15,311,806
i) Ineligible loans (***)	5,226,504	5,527,058
- Loans meeting the eligibility requirements, except the limit requirement of Article 5.1 of Royal Decree 716/2009	3,461,359	3,372,733
- Other ineligible loans	1,765,145	2,154,325
ii) Eligible loans (****)	9,488,121	9,784,748
- Loans backing mortgage covered bond issues (*****)	-	-
- Loans qualifying for backing mortgage covered bond issues	9,488,121	9,784,748
- Non-qualifying amounts	61,551	55,608
- Qualifying amounts	9,426,570	9,729,140

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

(\*\*) Total loans less collateralised 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 2017

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 2017*

	Thousands of euros	
	Mortgage loans that back the issue of mortgage bonds and covered bonds	Of which: eligible loans (*)
<b>TOTAL TRANSACTION ORIGINATION</b>	<b>14,714,625</b>	<b>9,488,121</b>
Originated by the Entity	13,527,910	9,105,479
Subrogated from other entities	95,435	70,051
Other	1,091,280	312,591
<b>CURRENCY</b>		
Euro	14,383,387	9,488,121
Other currencies	331,238	-
<b>PAYMENT STATUS</b>		
Performing	13,031,624	9,223,416
Other status	1,683,001	264,705
<b>AVERAGE RESIDUAL MATURITY</b>		
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
<b>INTEREST RATES</b>		
Fixed interest rate	713,933	398,831
Floating interest rate	13,814,918	9,085,140
Mixed interest rate	185,774	4,150
<b>BORROWER</b>		
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
<b>TYPE OF COLLATERAL</b>		
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		
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		
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 2017

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros	
	Mortgage loans that back the issue of mortgage bonds and covered bonds	Of which: eligible loans (*)
<b>TOTAL</b>	<b>15,311,806</b>	<b>9,784,748</b>
<b>TRANSACTION ORIGINATION</b>		
Originated by the Entity	14,064,944	9,361,013
Subrogated from other entities	126,759	93,204
Other	1,120,103	330,531
<b>CURRENCY</b>		
Euro	14,878,510	9,784,748
Other currencies	433,296	-
<b>PAYMENT STATUS</b>		
Performing	13,203,960	9,435,573
Other status	2,107,846	349,175
<b>AVERAGE RESIDUAL MATURITY</b>		
Up to 10 years	3,309,798	1,560,564
10 to 20 years	4,907,915	3,470,973
20 to 30 years	5,867,121	4,207,009
More than 30 years	1,226,972	546,202
<b>INTEREST RATES</b>		
Fixed interest rate	341,339	160,829
Floating interest rate	14,788,450	9,615,303
Mixed interest rate	182,017	8,616
<b>BORROWER</b>		
Legal entities and individual entrepreneurs	3,533,821	1,182,117
<i>Of which: Real estate construction and property development</i>	563,604	129,054
Rest of households	11,777,985	8,602,631
<b>TYPE OF COLLATERAL</b>		
Completed assets/buildings		
Housing	12,695,676	8,982,932
<i>Of which: social housing</i>	151,988	110,368
Offices and commercial premises	1,259,409	511,764
Other buildings and constructions	746,328	176,814
Assets/buildings under construction		
Housing	111,387	32,799
<i>Of which: social housing</i>	13,117	100
Offices and commercial premises	36,681	25,795
Other buildings and constructions	6,940	3,915
Land		
Consolidated urban land	209,262	33,655
Rest of land	246,123	17,074

(\*) 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 2017

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 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
<b>TYPE OF COLLATERAL</b> Loans eligible for issues of mortgage bonds and covered bonds (*) <i>Housing collateral</i> <i>Other real estate collateral</i>	2,768,231 2,423,372 344,859	3,627,698 3,348,615 279,083	3,092,192 3,062,924 29,268	9,488,121 8,834,911 653,210

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

	31 December 2016			
	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
<b>TYPE OF COLLATERAL</b> Loans eligible for issues of mortgage bonds and covered bonds (*) <i>Housing collateral</i> <i>Other real estate collateral</i>	2,873,112 2,414,297 458,815	3,640,060 3,372,386 267,674	3,271,576 3,229,047 42,529	9,784,748 9,015,730 769,018

(\*) 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 2017

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

	Thousands of euros	
	Undrawn principals (*)	
	31.12.17	31.12.16
Mortgage loans that back the issue of mortgage bonds and covered bonds		
Total	281,831	181,542
Potentially eligible (**)	149,416	81,445
Ineligible	132,415	100,097

(\*) *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 2017 and 2016 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 2017

**Mortgage securities**

At 31 December 2017 and 2016, details of outstanding mortgage securities issued by the Bank are as follows:

**At 31 December 2017**

	Nominal amount (Thousands of euros)	Average residual maturity (*)
<b>MORTGAGE SECURITIES</b>		
Mortgage bonds issued (**)	-	
<i>Of which: recognised as liabilities</i>	-	
Mortgage covered bonds issued (**)	3,468,703	
<i>Of which: recognised as liabilities</i>	3,468,703	
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	
Collateralised 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 recognised under liabilities (because they have not been placed with third parties or have been repurchased).

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

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Nominal amount (Thousands of euros)	Average residual maturity (*)
<b>MORTGAGE SECURITIES</b>		
Mortgage bonds issued (**)	-	
<i>Of which: recognised as liabilities</i>	-	
Mortgage covered bonds issued (**)	3,818,703	
<i>Of which: recognised as liabilities</i>	3,818,703	
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	1,150,000	
Residual maturity, up to one year	100,000	
Residual maturity, more than one year and up to two years	-	
Residual maturity, more than two years and up to three years	1,000,000	
Residual maturity, more than three years and up to five years	50,000	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	-	
Residual maturity, over ten years	-	
Deposits	2,668,703	
Residual maturity, up to one year	250,000	
Residual maturity, more than one year and up to two years	685,321	
Residual maturity, more than two years and up to three years	76,829	
Residual maturity, more than three years and up to five years	416,667	
Residual maturity, more than five years and up to ten years	839,886	
Residual maturity, over ten years	400,000	
Collateralised mortgage bonds issued	-	-
Issued to the public	-	-
Other issues	-	-
Mortgage transfer certificates issued (***)	1,701,424	275
Issued to the public	-	-
Other issues	1,701,424	275

(\*) 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 recognised under liabilities (because they have not been placed with third parties or have been repurchased).

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

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**18. Debt securities issued**

*a) Breakdown*

Details of this item at 31 December 2017 and 2016 by classification and nature are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b>		
Financial liabilities at amortised cost	753,555	768,832
	<b>753,555</b>	<b>768,832</b>
<b>Nature:</b>		
Mortgage covered bonds	1,050,000	1,150,000
Other non-convertible securities	25,000	45,000
Own securities	(330,005)	(435,023)
Subordinated liabilities (Note 19)	8,560	8,855
	<b>753,555</b>	<b>768,832</b>
<b>Currency:</b>		
Euros	753,555	768,832
	<b>753,555</b>	<b>768,832</b>
<b>Valuation adjustments:</b>		
Accrued interest	28,806	28,811
Micro-hedges	7,394	14,740
Transaction costs	(24)	(137)
	<b>789,731</b>	<b>812,246</b>

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 2017 and 2016 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 authorisations 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 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

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

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

Designation	Number of Securities	Thousands of Euros Nominal	Date		Type of Interest rate	Settlement Interest
			Issue	Maturity		
Caixa Galicia 2007 – 1st Issue	10,000	1,000,000	23/01/2007	23/01/2019	4.38%	Annual
Caixa Galicia 2009 – 2nd issue	2,000	100,000	13/10/2009	13/10/2017	0.897% <sup>(1)</sup>	Biannual
Mortgage covered bonds, May 2010	1,000	50,000	06/05/2010	31/07/2020	4.90%	Annual
		<b>1,150,000</b>				

*(1) 6-month Euribor plus a spread of 1.10%.*

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 this item during 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of Euros
<b>2016 Opening balance</b>	<b>1,150,000</b>
Redemptions	-
<b>2016 Closing balance</b>	<b>1,150,000</b>
Redemptions	(100,000)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>1,050,000</b>

Bonds totalling €100,000 thousand matured in 2017 (no mortgage covered bonds matured in 2016).

Of the closing balance for 2017 shown above, €330,005 thousand relate to issues that form part of the Bank's treasury share portfolio (€430,023 thousand at the end of 2016).

No mortgage securities were issued in 2017 or 2016.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*c) Other non-convertible securities*

Other non-convertible securities comprise issues of simple bonds carried out by the Bank.

The main characteristics of outstanding issues at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

Designation	Number of Securities	Thousands of euros Nominal	Thousands of euros Repayment	Date		Type of Interest rate	Settlement Interest
				Issue	Maturity		
IV Issue B - June 06 (*)	500	25,000	25,000	30/06/2006	30/06/2018	1.67% <sup>(1)</sup>	Annual
		25,000	25,000				

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

*At 31 December 2016*

Designation	Number of Securities	Thousands of euros Nominal	Thousands of euros Repayment	Date		Type of Interest rate	Settlement Interest
				Issue	Maturity		
IV Issue B - June 06 VI Issue A - February 07	500 400	25,000	25,000	30/06/2006 21/02/2007	30/06/2018 21/02/2017	1.67% <sup>(1)</sup> 0% <sup>(2)</sup>	Annual Quarterly
		20,000	20,000				
		45,000	45,000				

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

<sup>(2)</sup> 3-month Euribor plus a spread of 0.27%.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in the redemption value of this item during 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of Euros
<b>Closing balance</b>	<b>380,832</b>
Redemptions	(335,832)
<b>2016 Closing balance</b>	<b>45,000</b>
Redemptions	(20,000)
<b>2017 Closing balance</b>	<b>25,000</b>

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

Bonds totalling €20,000 thousand matured in 2017 (€335,832 thousand in 2016).

No bonds were redeemed early in 2017 or 2016.

The 2017 closing balance in the foregoing table does not include issues that form part of the Bank's treasury shares (€5,000 thousand at the end of 2016).

No non-convertible securities were issued in 2017 or 2016.

## **19. Subordinated liabilities**

### *a) Breakdown*

Details of this item at 31 December 2017 and 2016 by classification and nature are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Classification:</b> Financial liabilities at amortised cost	8,560	8,855
	<b>8,560</b>	<b>8,855</b>
<b>Nature:</b> Subordinated liabilities	8,560	8,855
	<b>8,560</b>	<b>8,855</b>
<b>Valuation adjustments</b> Accrued interest	5	5
	<b>8,565</b>	<b>8,860</b>

Note 43 includes a breakdown of the maturity periods of these liabilities at the 2017 and 2016 reporting dates, as well as the average annual interest rates.

Of the closing balance for 2017 shown above, €1,835 thousand corresponds to issues that form part of the Bank's treasury share portfolio (€1,540 thousand at the end of 2016).

The balance at 31 December 2017 relates entirely to the issue of simple subordinated bonds designated as "Obligaciones subordinadas Banco Etcheverría" for a nominal amount of €10,395 thousand (€10,395 thousand at 31 December 2016).

The main characteristics of these issues are as follows:

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- First issue for a nominal amount of €3,895 thousand, divided into 3,895 bonds of €1,000 par value each, all with the same rights. The issue was formalised in a public deed executed on 10 December 2008, and the subscription period was closed on 16 December 2008 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 authorisation from the Bank of Spain. This issue is eligible as Tier 2 capital, in accordance with prevailing legislation.
- 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 formalised 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 authorisation 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 arranged through a 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 authorisation from the Bank of Spain. This issue is eligible as Tier 2 capital, in accordance with prevailing legislation.
- 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 formalised 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 authorisation 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 first issue, 4.00% per annum for the first six months and the 6-month Euribor plus 0.25% for subsequent periods.
- 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) Movement**

Movement in the nominal value of this item during 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of Euros
<b>2016 Opening balance</b>	<b>10,395</b>
Redemptions	-
<b>2016 Closing balance</b>	<b>10,395</b>
Redemptions	-
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>10,395</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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 authorisation for issue of these annual accounts, legal proceedings underway affect preference shares or subordinated debt with a nominal amount of €17,086 thousand (€17,829 thousand at 31 December 2016).

At the present date it is not possible to determine the overall impact of the legal proceedings relating to the swap of hybrid financial instruments, the outcome of which is pending, or the impact they could have in the future. To address any liabilities that might arise from these proceedings, the Bank has recognised a provision of €19,012 thousand (€28,262 thousand at 31 December 2016) (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 recognised under assets as loans and receivables in the balance sheet. For the most part, they have been recognised by the FROB or are estimated based on assumptions at 31 December 2017.

**20. Other financial liabilities**

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Commercial creditors	16,435	7,854
Tax collection accounts		
Central Government	9,051	9,291
Autonomous governments	1,063	1,171
Social security funds	1,917	2,044
Outstanding payment orders and traveller's cheques	11,561	13,881
Transactions on stock exchanges or organised markets		
pending settlement	2,428	1,539
Financial guarantees	7,546	6,944
Other	31,542	38,562
	<b>81,543</b>	<b>81,286</b>

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

- €31,419 thousand at 31 December 2017 (€38,280 thousand at 31 December 2016) in respect of 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 10 years (see Notes 1.8 and 15).

**21. Provisions**

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

The breakdown of the balance of this item on the accompanying balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Pensions and other post-employment defined benefit obligations	176,781	190,596
Outstanding legal proceedings and litigation in relation to taxes	2,276	2,614
Commitments and guarantees extended	75,674	79,381
Other provisions	130,746	246,328
	<b>385,477</b>	<b>518,919</b>

*a) Pensions and other post-employment defined benefit obligations*

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

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Defined benefit plans:</b>		
Post-employment commitments	141,503	142,740
Early retirement commitments and labour agreements (*)	35,110	47,697
Other commitments	168	159
	<b>176,781</b>	<b>190,596</b>

(\*) At 31 December 2017 this item includes €35,110 thousand relating to existing labour agreements (€47,697 thousand at 31 December 2016). See Note 2.12.

*Post-employment defined contribution plans*

ABANCA's pension commitments with serving and retired personnel have been externalised, mostly through the ABANCA personnel pension plan, and the remainder through insurance policies that are appropriate for the externalisation 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 belong to 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 belong 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 2017, contributions made by the Group to external pension funds amounted to €6,083 thousand recognised under "Personnel expenses" in the statement of profit or loss for the reporting period.

*Post-employment defined benefit plans*

Pursuant to the current labour 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 2017 and 2016 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 Labour Agreement of 22 March 2012 and that of 14 February 2013, as well as the loyalty bonus for Bank personnel in Portugal.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 4/2004 as amended, are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Present value of accrued commitments		
Pension Plans	635,947	663,084
Insurance policies	403,771	428,048
Other commitments (pre-2011 early retirements, partial retirements, Portugal loyalty bonus and labour agreements)	232,176	235,036
	35,278	47,855
	671,225	710,939
Less – Fair value of plan assets	495,317	532,896
<b>Net liabilities</b>	<b>175,908</b>	<b>178,043</b>
Of which:		
"Unrecognised pension assets"	-	-
"Pension assets"	(873)	(12,553)
"Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations"	176,781	190,596
<b>"Provisions - Pensions and other post-employment defined benefit obligations"</b>	<b>176,781</b>	<b>190,596</b>
<b>"Insurance contracts linked to pensions"</b>	<b>149,004</b>	<b>150,926</b>
Group entities	135,616	136,823
Other entities	13,388	14,103

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

1. Calculation 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 actuarial assumptions used are unbiased and mutually compatible. The most significant actuarial assumptions considered in the calculations were as follows:

Technical interest rate	Between -0.13% and 1.18%
Expected rate of return	Between -0.06% and 1.46%
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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 +/- 6.92%. 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 +/- 6.32%. 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 2017, 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.

Movement in provisions for pensions and similar obligations in the years ended 31 December 2017 and 2016 is shown below:

	Thousands of Euros
<b>2015 Closing balance</b>	<b>223,761</b>
Net allowance charged to profit or loss	
<i>Finance cost (Note 29)</i>	9,444
<i>Rate of return of assets</i>	(10,006)
<i>Personnel expenses (Note 35)</i>	5,572
<i>Allowances for pension funds</i>	(10,241)
Changes in value recognised in equity	(2,561)
Application of balances	(25,373)
<b>2016 Closing balance</b>	<b>190,596</b>
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 recognised in equity	(15,697)
Application of balances	(5,013)
<b>2017 Closing balance</b>	<b>176,781</b>

The Bank recognises actuarial gains and losses in respect of commitments with early retirees and from labour agreements in the statement of profit or loss, as stipulated in Circular 5/2013.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in the present value of the obligation accrued for other long-term employee benefits in 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Present value of obligations at 1 January	47,855	73,807
Current service cost	13	16
Interest cost	21	143
Past service cost	13,207	3,126
Disposals	-	-
Benefits paid	(22,331)	(28,255)
Actuarial (gains)/losses	(3,487)	(982)
Other changes	-	-
<b>Present value of obligations at year-end</b>	<b>35,278</b>	<b>47,855</b>

The Bank recognises actuarial gains and losses on defined benefit post-employment plans in equity, as stipulated in Circular 5/2013.

Details by nature of assets linked to the pension plans at the 2017 and 2016 reporting dates are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Equity instruments	8,944	5,103
Insurance policies	476,311	497,577
Other	10,062	30,216
	<b>495,317</b>	<b>532,896</b>

Movement in the present value of the obligation accrued for defined benefit post-employment commitments in 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Present value of obligations at 1 January	663,084	704,081
Current service cost	2,478	3,408
Interest cost	8,341	10,785
Past service cost	236	-
Disposals	(15,213)	(17,135)
Benefits paid	(41,912)	(51,818)
Actuarial (gains)/losses (*)	18,933	13,763
Other changes	-	-
<b>Present value of obligations at year-end</b>	<b>635,947</b>	<b>663,084</b>

(\*) In 2017 this includes demographic actuarial losses for €6,683 thousand, financial actuarial losses for €12,225 thousand and actuarial losses for experience adjustments for €25 thousand. In 2016 this includes demographic actuarial losses for €1,708 thousand, financial actuarial losses for €11,959 thousand and actuarial losses for experience adjustments for €96 thousand.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in the fair value of plan assets in 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Fair value of assets at 1 January	532,896	566,102
Expected rate of return of plan assets	7,541	9,106
Actuarial gains/(losses)	(11,778)	7,670
Contributions	250	2
Benefits paid	(22,911)	(43,098)
Disposals	(10,681)	(6,886)
Other changes	-	-
<b>Fair value of assets at year-end</b>	<b>495,317</b>	<b>532,896</b>

Movement in the fair value of reimbursement rights in 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Fair value of reimbursement rights at 1 January	150,926	153,836
Expected rate of return of plan assets	1,842	2,390
Actuarial gains/(losses)	4,186	3,533
Contributions	-	(214)
Benefits paid	(7,950)	(8,619)
Disposals	-	-
<b>Fair value of reimbursement rights at year-end</b>	<b>149,004</b>	<b>150,926</b>

The total expense recognised in the statement of profit or loss at 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Current service cost	2,491	3,426
Past service cost	13,444	3,127
Net interest cost	822	1,819
<i>Of which:</i>		
<i>Interest cost</i>		
<i>    Expected rate of return of plan assets</i>	<i>8,363</i>	<i>9,444</i>
<i>    Expected rate of return of reimbursement rights</i>	<i>(7,541)</i>	<i>(7,625)</i>
Actuarial (gains)/losses on LTRR	(1,842)	(2,380)
Disposals	(3,487)	(982)
<b>Total</b>	<b>6,896</b>	<b>(5,231)</b>

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Movement in valuation adjustments in equity due to actuarial gains and losses in 2017 and 2016 was as follows:

	Thousands of Euros
<b>2016 Opening balance</b>	<b>4,350</b>
Changes in actuarial losses and gains	(2,561)
<b>2016 Closing balance</b>	<b>1,789</b>
Changes in actuarial losses and gains	(15,698)
<b>2017 Closing balance</b>	<b>(13,909)</b>

*b) Commitments and guarantees extended. Outstanding legal proceedings and litigation in relation to taxes*

The breakdown of movements in the balance of this item in 2017 and 2016 is as follows:

	Provisions for commitments and guarantees extended	Thousands of euros		
		Provisions for outstanding legal proceedings and litigation in relation to taxes	Other provisions	Total
<b>Balance at 1 January 2016</b>	<b>98,023</b>	<b>4,803</b>	<b>157,078</b>	<b>259,904</b>
(Net) charges to profit/loss for the period	(21,458)	(732)	23,919	1,729
Provisions used and other	(306)	-	(62,669)	(62,975)
Transfers (Note 9.d)	3,122	-	-	3,122
Other changes	-	(1,457)	128,000	126,543
<b>Balance at 31 December 2016</b>	<b>79,381</b>	<b>2,614</b>	<b>246,328</b>	<b>328,323</b>
(Net) charges to profit/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)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>75,674</b>	<b>2,276</b>	<b>130,746</b>	<b>208,696</b>

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

In 2016, the line "Other changes" under the heading "Other provisions" basically relates to the guarantees capitalised under the sale-purchase agreement entered into with the FROB, whereby FROB undertakes to assume the defence of any pending legal proceedings as well as of any future claims thereto.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

At 31 December 2017, "Other provisions" in the table above basically includes provisions recognised by the Bank for other liabilities of a specific nature, either certain or contingent, of which €41 million relate to the provision for the contingency arising from the judgment on claims relating to mortgage floor clauses (€158 million at 31 December 2016); €18 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 2016); approximately €19 million relate to the provision for possible contingencies stemming from the management of hybrid equity instruments and subordinated debt (€28 million at 31 December 2016) and €53 million relate to the provision to cover commitments with third parties in connection with the activity of the Bank (€42 million at 31 December 2016), including provisions mainly originating from the restructuring process of the Bank.

The above mentioned €41 million provision for mortgage floor clauses (€158 million at 31 December 2016) includes €32 million covered by the existing guarantee set out in the Bank sale-purchase agreement and are recognised as an asset in the balance sheet as loans and receivables (€128 million at 31 December 2016), and in 2017 €9 million recognised in the statement of profit or loss (€30 million at 31 December 2016).

The amount relating to the existing guarantee set out in the sale-purchase agreement related to the floor clauses is recognised under "Loans and receivables" in the assets-side of the balance sheet.

## 22. Other liabilities

The breakdown of the balance of this item on the balance sheets at 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Salaries payable	28,387	19,589
Other accrued expenses	131,827	116,276
Transactions in transit	72,800	63,570
Lease transactions	609	397
Other	40,287	21,827
	<b>273,910</b>	<b>221,659</b>

At 31 December 2017 "Other accrued expenses" include €40,754 thousand (€35,218 thousand at 31 December 2016) relating to the estimated expense accrued over the year for the ordinary contribution to the Deposit Guarantee Fund. Similarly, at 31 December 2017 "Other accrued expenses" includes €34,277 thousand (€36,000 thousand at 31 September 2016) for the annual 1.5% payment to maintain the right to monetise deferred tax assets meeting eligible for monetisation (see Notes 16 and 37).

At 31 December 2017 and 2016, transactions in transit basically include transactions between branches and centres 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 2017

**23. Accumulated other comprehensive income**

*a) Available-for-sale financial assets*

At 31 December 2017 and 2016 this heading includes the net amount of changes in fair value of financial assets classified as available for sale. The table below provides a breakdown of the different types of securities that make up the balance of this heading:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Debt securities	44,438	(41,014)
Equity instruments	1,436	(863)
	<b>45,874</b>	<b>(41,877)</b>

*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. Shareholders' equity**

Shareholders' equity reflects equity contributions made by shareholders (see Note 25), retained earnings recognised through profit or loss and other equity instruments of a permanent nature.

Movement in the different headings that make up this item of the balance sheet for the years ended 31 December 2017 and 2016 is shown in the accompanying statement of total changes in equity.

*a) Share premium*

The Consolidated Spanish 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 2017

#### b) Legal reserve

In accordance with article 274 of the Consolidated Spanish 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 2017 and 2016, the Bank has appropriated to this reserve the minimum amount required by law.

#### 25. Capital

At 31 December 2017 and 2016, the Bank's share capital totalled €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.

The shareholders of the Bank at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

Shareholders	Percentage of Interest	
	2017	2016
ABANCA Holding Financiero, S.A.	86.79%	86.79%
E.C. Nominees Limited	1.70%	2.58%
Other shareholders	2.71%	1.87%
Treasury shares	8.80%	8.76%
	100.00%	100.00%

The Bank's shares are not listed on the stock exchange.

#### Treasury shares

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

Details of the treasury shares held by the Bank at 31 December 2016 are as follows:

	No. of Shares	Nominal amount (Thousands of euros)	Average purchase price (euros)	Total acquisition cos (Thousands of euros)
Treasury shares	214,852,349	214,852	1.04735	225,026

At the date of authorisation 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.

#### 26. Taxation

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### 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.

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 2017 close, 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 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
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 Consolidated Corporate Income Tax Law enacted through Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March (hereinafter CCITL), 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.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

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.

#### 26.2. Reconciliation of accounting profit with taxable income

The reconciliation of the Bank's accounting profit for 2017 and 2016 with its Corporate Income Tax taxable income is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Profit/(loss) for the year	291,958	315,744
Corporate income tax	21,937	51,936
Profit/(loss) before tax	313,895	367,680
Permanent differences	(118,492)	14,790
Temporary differences		
Originating in the reporting period	135,577	163,354
Originating in the prior periods (net)	(129,337)	(195,802)
<b>Tax base</b>	<b>201,643</b>	<b>350,022</b>
<b>Tax loss carryforwards</b>	<b>(50,411)</b>	<b>(70,884)</b>
<b>Tax base for the reporting period</b>	<b>151,232</b>	<b>279,138</b>

When reconciling consolidated accounting profit of loss for 2017 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 recognised in equity

Irrespective of income tax charged to the statement of profit or loss, in 2017 and 2016 the Banks has included the tax effect of applying Bank of Spain Circular 4/2004 in connection with measurement of fixed-income and equity securities available for sale, measurement of derivatives designated as cash flow hedges, and other non-material items, which in 2017 resulted in a tax expense of €29,509 recognised directly in equity (tax income of €16,285 thousand in 2016) (see the Statement of Recognised Income and Expense).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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 the Bank's deferred tax assets and deferred tax liabilities at 31 December 2017 and 2016 is shown below:

	Thousands of euros			
	2017		2016	
	Tax assets - deferred	Tax liabilities - deferred	Tax assets - deferred	Tax liabilities - deferred
Amortisation of goodwill arising from BNP offices	1,812	-	2,214	-
Allowance for pension fund (net)	73,279	-	77,854	-
Credit loss and impairment allowances	2,375,603	-	2,367,619	-
Allocation of loan commissions	476	-	948	-
Fixed-income and equity portfolios valuation adjustments	6,308	(25,613)	33,626	(15,326)
Adjustments arising from foreign branches	26,143	-	38,158	-
Accelerated depreciation and amortisation Royal Decree-Law 3/1993		(71)		(68)
Depreciation and amortisation of revalued assets		(16,155)		(16,408)
Tax credits and deductions	745,155	-	747,230	-
Other	24,161	(3,944)	47,165	(3,693)
<b>Total</b>	<b>3,252,937</b>	<b>(45,783)</b>	<b>3,314,814</b>	<b>(35,495)</b>
<b>Recognised in the balance sheet</b>	<b>2,691,102</b>	<b>(45,783)</b>	<b>2,700,419</b>	<b>(35,495)</b>

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 2017

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 recognises accounting losses in its audited annual accounts authorised for issue by the corresponding 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 corresponding to 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 2017

**Act 27/2014, of 27 November, on Corporate Income Tax (CIT Act)**

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 monetise, applicable to the portion of deferred tax assets that meets the legal requirements to be considered as monetisable assets generated before 2016 (see Notes 22 and 37).

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 recognised by the different Group companies at 31 December 2017. The deferred tax assets identified for the Bank amount to €2,120,379 thousand (€2,105,638 thousand at 31 December 2016), and deferred tax assets identified at Group level in 2017 amount to €2,658,113 thousand (€2,643,402 in 2016). Pursuant to the CIT Law, these deferred tax assets are eligible for monetisation and recovery thereof is therefore ensured through the mechanisms therein set forth. In 2015 Spain completed the regulation of monetisable tax assets.

In 2017, 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 €21,937 thousand and was recognised 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 (€51,936 thousand in 2016). The amount recognised 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 mainly comprises the amount corresponding to the adjustment of expenses from prior years and foreign taxes of a nature similar to Spanish corporate income tax.

Details of deferred tax assets recognised in the balance sheet at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Deferred tax assets qualifying for monetisation:</b>		
On credit loss	2,057,670	2,042,672
On pensions	62,709	62,966
<b>Subtotal: Balance of deferred tax assets qualifying for monetisation</b>	<b>2,120,379</b>	<b>2,105,638</b>
<b>Deferred tax assets non qualifying for monetisation:</b>		
Fixed-income and equity portfolios valuation adjustments	6,308	33,626
On business plan	544,245	540,585
On deferred tax assets with similar reinvestment deadline	20,170	20,570
<b>Subtotal: Balance of deferred tax assets not qualifying for monetisation</b>	<b>570,723</b>	<b>594,781</b>
<b>Total deferred tax assets recognised</b>	<b>2,691,102</b>	<b>2,700,419</b>

As previously indicated, 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 €2,120,379 thousand at 31 December 2017 (€2,105,638 thousand at 31 December 2016). Recoverability is not dependent on future taxable profit, so the recognition thereof is justified in the aforementioned cases.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

The Bank recognises 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 be repeated (essentially the property development business, which shrank into insignificance following its transfer to Sareb). In 2014, 2015, 2016 and 2017, 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 2017 and the changes observed in certain parameters during the period. The plan considers a five-year period (2018 to 2022), at the end of which the Group would achieve a return on equity of approximately 11.8%. 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 recognised by the Group.

Based on this analysis of future capacity to generate taxable profits, the Bank has recognised deferred tax assets not convertible into receivables amounting to €570,723 thousand at 31 December 2017 (€594,781 thousand at 31 December 2016), which are in addition to the aforementioned assets convertible into receivables (deferred tax credits) of €2,120,379 thousand (€2,105,638 thousand at 31 December 2016).

*b) Tax credits: Tax loss carryforwards*

Pursuant to the provisions of the Consolidated Corporate Income Tax Law and of Law 27/2014 on Corporate Income Tax, at 31 December 2017 and 2016, after calculating the corporate income tax provision, the Bank has unused cumulative individual tax loss carryforwards of €2,446,106 thousand and €2,452,826 thousand, respectively.

At the end 2017, 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 rules of Article 81 of CCIT 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 2017.

*c) Deductions*

Following calculation of the provision for corporate income tax, at 31 December 2017 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 €11,324 (€11,382 in 2016).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**26.5. Other relevant tax information**

**a) Economic Interest Groupings (EIG)**

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 2017 or 2016.

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.

On 17 December 2015, the Seventh Chamber of the General Court annulled Decision 2014/200/EU, considering that as there are no 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 favour 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 recognise this provision.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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	
ABANCA	Non-monetary contribution of interests in investees	2015	72,056	72,056	
ABANCA	Merger with Banco Etcheverría	2014	-	-	
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 20/5	2013	19,726	19,726	
	Transfer of bank branches business to Banco Etcheverría	2013	-	-	
NCG Banco	Contribution of EVO Banco business unit	2013	110,000	110,000	
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 17/4	2012	203,765	203,765	
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/06	2012	44,758	44,758	
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/06	2012	1,130,657	1,130,657	
NCG Banco	Partial split-off of NCG Corporación Industrial, S.L.	2012	170,367	170,367	
NCG Banco	Merger of NCG División Grupo Inmobiliario, S.L.U. and CXG Grupo Inmobiliario	2012	-	-	
NCG Banco	Corporación Caixagalicia, S.L.U.	2012	421,296	421,296	
NCG Banco	Non-monetary contribution of interests in investees 29/10	2012	154,561	154,561	
NCG Banco	Non-monetary contribution of assets, 6/09	2011	Segregation of financial business in favour of NG Banco, S.A.	1,084,188	1,084,188
Novacaixagalicia	Merger by creation of Novacaixagalicia	2010	-	-	
Caixagalicia-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	

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 2017

**c) Statement of Article 135 of the Consolidated Corporate Income Tax Law - Accounting revaluations**

Pursuant to the provisions of article 135 of Royal Legislative Decree 4/2004, of 5 March, which approved the Consolidated 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 (Thousand euros)
Buildings for own use	157,008
Rented buildings	11,088
<b>Total</b>	<b>168,096</b>

**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 2014, except for Corporate Income Tax where inspections relate to financial years 2012 to 2014.

Accordingly, at 31 December 2017 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 et seq. 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 2017

**27. Guarantees Extended and Contingent Commitments Given**

**27.1. Guarantees extended**

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.

Details of the maximum risk assumed by the Bank in respect of financial guarantees at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Bank guarantees and other indemnities	912,678	801,248
Irrevocable documentary credits	76,407	39,101
Credit derivatives sold	165,484	193,385
Other documentary credits	30,270	13,271
Other	142,397	151,126
	<b>1,327,236</b>	<b>1,198,131</b>

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 recognised under "Fee and commission income" and "Interest income" in the statement of profit or loss, at the restated value of the fees and commissions. 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 amortised cost, are recognised under "Provisions – Commitments and guarantees extended" (see Note 21.b).

At 31 December 2017 the Bank has guarantees extended by third parties amounting to €25,268 thousand (€39,072 thousand at 31 December 2016).

**27.2. Assets pledged as collateral**

At 31 December 2017, the carrying amount of the Bank's financial assets pledged as collateral for certain liabilities or contingent liabilities assumed by the Bank totals €6,337,275 thousand (€5,492,620 thousand at 31 December 2016) (see Notes 7 and 9).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### 27.3. Contingent commitments

The available amounts of the financing contracts extended by the Bank, at the close of 2017 and 2016, are shown below:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Immediately available:</b>		
Credit cards	1,643,998	867,274
General government sector	603,031	228,467
Other sectors	1,521,664	1,550,210
	<b>3,768,693</b>	<b>2,645,951</b>
<b>Available subject to conditions:</b>		
General government sector	33,047	23,743
Other sectors	1,694,169	1,910,426
	<b>1,727,216</b>	<b>1,934,169</b>
	<b>5,495,909</b>	<b>4,580,120</b>

Provisions made to secure these contingent commitments, which have been calculated using criteria similar to those used to calculate impairment of financial assets at amortised cost, are recognised under "Provisions – Commitments and guarantees extended" (see Note 21.b).

At 31 December 2017 and 2016 the breakdown of off-balance sheet customer funds managed by the Bank is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Investment funds (*)	3,632,211	2,497,455
Pension funds	1,402,987	1,333,147
Securities deposited by third parties	3,526,778	3,590,261
Insurance products	1,088,554	966,857
	<b>9,650,530</b>	<b>8,387,720</b>

(\*) At 31 December 2017, the guaranteed value of the secured funds issued by the Bank totals €280,781 thousand (€19,526 thousand at 31 December 2016).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**27.4. Assets received as collateral**

Details of assets received as collateral for loans over which the Bank has the powers of disposal at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Customer deposits pledged	885,256	801,805
Customer securities pledged	441,046	96,130
Investment funds shares/units pledged	15,636	14,743
	<b>1,341,938</b>	<b>912,678</b>

**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.

A breakdown of the most significant sources of interest income accrued by the Bank in the years ended 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Deposits in central banks	12,477	32
Deposits in credit institutions	15,425	5,947
Loans and advances to customers	503,002	495,113
Debt securities	81,029	89,724
Non-performing assets	52,865	52,895
Rectification of income originating from accounting hedges (Note 10)	(25,462)	(20,948)
Other income	16,235	16,844
	<b>655,571</b>	<b>639,607</b>

The breakdown of interest income recognised in the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016, by portfolio of financial instruments that originated them, is shown below:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Available-for-sale financial assets	80,715	82,845
Held-to-maturity investments	-	-
Financial assets held for trading	48	1,796
Loans and receivables	590,887	565,833
Rectification of income originating from accounting hedges (Note 10)	(25,462)	(20,948)
Other income	9,383	10,081
	<b>655,571</b>	<b>639,607</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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.

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Deposits from central banks	-	1,614
Deposits from credit institutions	25,513	20,124
Deposits from customers	159,766	217,954
Debt securities issued	32,253	32,494
Subordinated liabilities (Note 19.d)	-	9
Rectification of costs originating from accounting hedges (Note 10)	(15,444)	(13,901)
Cost attributable to pension funds created (Notes 2.12.1 and 21.a)	8,363	9,444
Other charges	1,019	604
	<b>211,470</b>	<b>268,342</b>

The breakdown of the amounts shown in the table above, by portfolio of financial instruments that originated them, is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Financial liabilities at amortised cost	217,659	272,773
Rectification of costs originating from accounting hedges (Note 10)	(15,444)	(13,901)
Other costs	9,255	9,470
	<b>211,470</b>	<b>268,342</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### **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.

A breakdown, by portfolio, by nature of the financial instrument and by type of originating entity, of this caption of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
<b>Equity instruments classified as:</b>		
Investments in subsidiaries, joint ventures or associates (Note 12)	140,026	70,532
Available-for-sale financial assets (Note 8)	3,987	5,836
	<b>144,013</b>	<b>76,368</b>
<b>Nature of capital instruments:</b>		
Listed	1,570	1,539
Unlisted	142,443	74,829
	<b>144,013</b>	<b>76,368</b>
<b>Originating entity:</b>		
Subsidiaries (Note 12)	140,026	70,532
Other entities (Note 8)	3,987	5,836
	<b>144,013</b>	<b>76,368</b>

In 2017 the amount recorded under "Subsidiaries" in the foregoing table mainly relates to ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U interim dividend for 2017 amounting to €140,000 (€70,000 thousand in 2016) (see Note 12).

### **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 2017 and 2016, broken down according to the main items that originated it, are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Fee and commission income		
Arising from guarantees and contingent commitments	15,947	14,814
Arising from collection and payment services	78,267	66,067
Arising from exchange of foreign currencies and banknotes	409	327
Arising from non-banking services	35,162	27,698
Arising from securities services	3,419	3,281
Other fees and commissions	39,228	36,553
	<b>172,432</b>	<b>148,740</b>

### **32. Fee and commission expense**

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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 2017 and 2016, with a breakdown of the main items that originated it, are as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Fees and commissions assigned to other entities and correspondents	3,437	3,173
Other fees and commissions	15,982	13,590
	<b>19,419</b>	<b>16,763</b>

**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" and "Gains or losses on hedge accounting, 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 amortised cost, as well as financial assets and liabilities classified as available for sale – except investments in subsidiaries, joint ventures and associates – and instruments classified as non-current assets and disposal groups held for sale.

"Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net" include 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 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 recognised in profit or loss.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	<b>Thousands of euros</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	81,379	46,561
Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net	4,581	9,217
Gains or losses on hedge accounting, net (Note 10)	(2,195)	(2,326)
	<b>83,765</b>	<b>53,452</b>

A breakdown, by origination and account classification of line items included, of the balance of the item in the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is follows:

	<b>Thousands of euros</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Financial assets held for trading	4,581	9,217
Available-for-sale financial assets (Notes 7 and 8)	83,445	46,950
Financial liabilities at amortised cost	90	(137)
Derivatives - hedge accounting	(2,195)	(2,326)
Trading derivatives	-	-
Other	(2,156)	(252)
	<b>83,765</b>	<b>53,452</b>

The balance under "Available-for-sale financial assets" includes gains generated on the sale, on an arm's length basis, of some of the securities in this portfolio.

Details of this caption of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 by nature of the financial instruments that gave rise to these balances are as follows:

	<b>Thousands of euros</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Debt securities (Note 7.a)	72,182	55,825
Equity instruments (Note 8)	11,263	(5,075)
Derivatives	4,581	5,417
Other	(4,261)	(2,715)
	<b>83,765</b>	<b>53,452</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**34. Other operating income**

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Income from investment properties and operating leases (Note 13.2)	7,073	5,681
Other	10,682	19,172
	<b>17,755</b>	<b>24,853</b>

**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 capitalised as part of the value of assets.

The breakdown of "Personnel expenses" in the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Salaries and wages	212,660	202,626
Social Security contributions	51,208	50,269
Contributions to defined benefit pension plans	3,528	5,572
Contributions to defined contribution pension plans (Note 21.a)	6,083	-
Termination benefits (Note 21.a)	8,920	-
Other personnel expenses	10,467	7,943
	<b>292,866</b>	<b>266,410</b>

The Bank's average headcount in 2017 and 2016, distributed by professional category and gender, as well as the number of employees at 31 December 2017 and 2016, are as follows:

***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	1,632	1,300	2,932	1,641	1,315
Other clerical and commercial personnel	411	738	1,149	419	749
Auxiliary personnel	1	-	1	1	-
	<b>2,055</b>	<b>2,039</b>	<b>4,094</b>	<b>2,072</b>	<b>2,065</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

***Financial Year 2016***

	Average number of employees			Number of Employees at 31.12.2016	
	Men	Women	Total	Men	Women
Senior Management Managers and Technicians Other clerical and commercial personnel Auxiliary personnel	12	1	13	11	1
	1,597	1,246	2,843	1,599	1,266
	435	775	1,210	413	738
	4	-	4	3	-
	<b>2,048</b>	<b>2,022</b>	<b>4,070</b>	<b>2,026</b>	<b>2,005</b>

At 31 December 2017 and 2016, the Bank had 48 and 40 employees, respectively, with a disability rating of 33% or above.

**36. Other administrative expenses**

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Property, fixtures and materials	22,939	23,536
Information technology	42,157	37,388
Advertising and publicity	22,661	23,998
Communications	14,634	14,227
Taxes	5,416	6,038
Other administrative expenses	20,376	18,342
Legal expenses and attorney fees	3,414	4,207
Technical reports	5,137	6,084
Entertainment and personnel service expenses	3,383	3,563
Surveillance and security carriage services	5,629	6,032
Insurance premiums	2,045	2,208
Governing and control bodies	2,384	2,224
Other expenses	4,329	3,159
	<b>154,504</b>	<b>151,006</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**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 2017 and 2016, as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Statutory audit services	207	175
Other assurance services	167	184
Other	3	-
<b>Total services invoiced by KPMG Auditores, S.L.</b>	<b>377</b>	<b>359</b>

Other assurance services mainly relate to limited audits of interim financial statements and to other regulatory services.

The information relating to services, other than audit of annual accounts, rendered by KPMG Auditores, S.L. to entities linked to ABANCA Corporación Bancaria, S.A. by control during the year ended 31 December 2017 is included in the consolidated annual accounts of ABANCA Holding Financiero and subsidiaries for the year ended 31 December 2017.

Other entities affiliated with KPMG International invoiced the Bank fees and expenses for professional services during the years ended 31 December 2017 and 2016, as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Audit services	-	-
Other services	392	2,581
	<b>392</b>	<b>2,581</b>

In 2016, other services relates mainly to advisory work in connection to portfolios of non-performing and written-off assets sold by the Bank in 2016.

The amounts detailed in the above tables include the total fees for audit services rendered in 2017 and 2016, irrespective of the date of invoice, while the fees for other services reflect services billed during 2017 and 2016.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**37. Other operating expenses**

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
Contribution to Deposit Guarantee Fund and Resolution Fund (Note 1.8)	52,527	49,319
Investment property expenses (Note 13.2)	2,165	1,418
Other	74,244	40,216
	<b>128,936</b>	<b>90,953</b>

The balance recognised under other items at 31 December 2017 includes €32,400 thousand for the annual payment of 1.5% to maintain the right to monetise the portion of the deferred tax assets that meets the legal requirements to be considered as monetisable assets generated before 2016 (€36,000 thousand at 31 December 2016).

This item also includes expenses associated with deposit taxes and to non-recurring services, such as the operational management of claims relating to floor clauses, etc.

**38. Gains or losses on derecognition of non-financial assets and investments, net**

A breakdown of this heading of the accompanying statements of profit or loss for 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros	
	2017	2016
On disposals of tangible assets	-	-
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates (Note 12)	548	(385)
Other	12,263	81,369
	<b>12,811</b>	<b>80,984</b>

At 31 December 2017 and 2016 the balance of other items mainly relates to the gain generated on the sale of portfolios of impaired loans, derecognised from the balance sheet (see Note 9.f)).

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**39. Related Parties**

In addition to the information contained in Note 4 above on balances and transactions with members of the Bank's Board of Directors and its Senior Management personnel, the balances at 31 December 2017 and 2016 originating from transactions carried out by the Bank as well as income and expenses arising therefrom in 2017 and 2016 are as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros			
	Subsidiary companies	Associate s	Joint Ventures	Other related parties
<b>Assets:</b>				
Deposits in credit institutions	19,222	-	-	35,089
Loans and advances to customers	986,599	46,531	-	13,360
<b>Liabilities:</b>				
Deposits from credit institutions	-	-	-	19,798
Deposits from customers	1,853,640	15,425	-	14,460
Other financial liabilities	-	-	-	-
<b>GAINS AND LOSSES:</b>				
<b>Debit:</b>				
Interest expense	37,278	6	-	2
<b>Credit:</b>				
Interest income	37,196	1,602	-	241
Fee and commission income	17,050	209	-	92
<b>Off-balance sheet items</b>	253,558	10,224	32	29,069

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros			
	Subsidiary companies	Associate s	Joint Ventures	Other related parties
<b>Assets:</b>				
Deposits in credit institutions	-	-	-	33,658
Loans and advances to customers	814,882	71,724	-	8,045
<b>Liabilities:</b>				
Deposits from credit institutions	-	-	-	2,738
Deposits from customers	1,391,373	17,086	-	6,380
Other financial liabilities	-	-	-	-
<b>GAINS AND LOSSES:</b>				
<b>Debit:</b>				
Interest expense	32,875	20	-	45
<b>Credit:</b>				
Interest income	32,742	1,990	-	189
Fee and commission income	19,484	213	-	9
<b>Off-balance sheet items</b>	14,536	9,421	-	3,140

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 lines of business described below have been defined on the basis of the organisational 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 2017

**40.2. Basis and methodology used in compiling segment reporting**

The segment reporting given 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 line of business were a separate business and the net interest and revenues of the lines of business are calculated by applying arm's length transfer prices to the corresponding assets and liabilities. Returns from the equity portfolio are distributed among the lines of business based on their respective percentage interest.

Administrative expenses include direct and indirect costs and are distributed among the lines of business and support service units on the basis of the internal use made of the 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 corresponding 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 2017

#### 40.3. Segment reporting

The following tables show segment reporting by business segment:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
<b>Net interest income</b>	<b>492,474</b>	<b>(48,373)</b>	<b>444,101</b>
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)
<b>Gross margin</b>	<b>534,306</b>	<b>183,309</b>	<b>717,615</b>
Personnel expenses (Note 35)	(286,871)	(5,995)	(292,866)
Other administrative expenses, depreciation and amortisation	(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
<b>Net Operating Income</b>	<b>122,791</b>	<b>171,651</b>	<b>294,442</b>
Impairment or reversal of impairment of investments in joint ventures or associates and non-financial assets	-	806	806
Gains/(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
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>141,438</b>	<b>172,457</b>	<b>313,895</b>

(\*) 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 assets and liabilities designated 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 2017

	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
<b>Pooling</b>	<b>(2,308,510)</b>	<b>2,308,510</b>	<b>-</b>

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros		
	Retail banking	Wholesale banking	Total
<b>Net interest income</b>	<b>446,544</b>	<b>(75,279)</b>	<b>371,265</b>
Dividend income (Note 30)	-	76,368	76,368
Fee and commission income and expense (Notes 31 and 32)	131,753	224	131,977
Gains or losses on financial assets and liabilities (Note 33) (*)	864	52,588	53,452
Exchange differences	1,524	7,109	8,633
Other operating income and expenses (Notes 34 and 37)	(45,073)	(21,027)	(66,100)
<b>Gross margin</b>	<b>535,612</b>	<b>39,983</b>	<b>575,595</b>
Personnel expenses (Note 35)	(260,956)	(5,454)	(266,410)
Other administrative expenses, depreciation and amortisation	(177,327)	(4,577)	(181,904)
Provisions or reversal of provisions, and impairment or reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss	118,184	40,116	158,300
<b>Net Operating Income</b>	<b>215,513</b>	<b>70,068</b>	<b>285,581</b>
Impairment or reversal of impairment of investments in joint ventures or associates and non-financial assets	-	(610)	(610)
Gains/(losses) on derecognition of non-financial assets and investments, net (Note 38)	80,984	-	80,984
Gains or losses on non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	1,725	-	1,725
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>298,222</b>	<b>69,458</b>	<b>367,680</b>

(\*) 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 assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net; and gains or losses on hedge accounting, net.

	Thousands of euros		
	Retail banking		

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

		Wholesale banking	Total
Assets	27,983,091	17,034,720	45,017,811
Liabilities and Equity	30,460,323	14,557,488	45,017,811
<b>Pooling</b>	<b>(2,477,232)</b>	<b>2,477,232</b>	<b>-</b>

#### **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 centralised approach, applying integrated software tools with which the analyses are performed. Notable among the techniques used are: 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 2017

A breakdown, by maturity period, of the different headings of the balance sheet at 31 December 2017 and 2016 in a "normal market conditions" scenario is as follows:

**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
<b>ASSETS:</b>							
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
<b>Total at 31 December 2017</b>	<b>3,020,770</b>	<b>2,919,926</b>	<b>1,105,646</b>	<b>3,388,934</b>	<b>13,102,792</b>	<b>27,376,898</b>	<b>50,914,966</b>
<b>LIABILITIES:</b>							
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 de liabilities and tax liabilities (Notes 22 and 26)	319,693	-	-	-	-	-	319,693
Equity (Notes 23, 24 and 25)	-	-	-	-	-	3,925,876	3,925,876
<b>Total at 31 December 2017</b>	<b>22,614,199</b>	<b>4,614,976</b>	<b>3,164,879</b>	<b>7,673,565</b>	<b>5,993,379</b>	<b>6,853,968</b>	<b>50,914,966</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	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
<b>ASSETS:</b>							
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	237,037	347,293	23,717	189,735	13	-	797,795
Loans and advances to customers (Note 9)	95,694	521,687	901,105	2,720,186	8,450,015	15,252,509	27,941,196
Fixed income portfolio (Note 7)							
Available for sale	-	-	222	80,662	3,281,682	2,254,919	5,617,485
Held-to-maturity investments	-	-	-	-	-	-	-
Financial assets held for trading	-	-	-	-	-	-	-
Loans and receivables	-	-	-	-	-	3,734,502	3,734,502
Equity portfolio (Note 8)							
Available for sale	-	-	-	-	-	108,430	108,430
Investments in joint ventures or associates (Note 12)	-	-	-	-	-	2,389,784	2,389,784
Trading derivatives (Note 10)	141,046	-	-	-	-	-	141,046
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	57,919	-	-	-	-	-	57,919
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	158,342	-	-	-	-	-	158,342
Tangible assets (Note 13)	994,233	-	-	-	-	-	994,233
Intangible assets (Note 14)	10,369	-	-	-	-	-	10,369
Tax assets (Note 26)	-	-	-	-	-	2,791,784	2,791,784
Other assets (Note 15)	274,926	-	-	-	-	-	274,926
<b>Total at 31 December 2016</b>	<b>1,969,566</b>	<b>868,980</b>	<b>925,044</b>	<b>2,990,583</b>	<b>11,731,710</b>	<b>26,531,928</b>	<b>45,017,811</b>
<b>LIABILITIES:</b>							
Deposits from credit institutions and Central Banks (Note 16).	-	694,370	750,858	60,578	2,443,404	28,567	3,977,777
Deposits from customers (Note 17)	18,442,919	1,558,498	2,889,030	8,363,952	1,854,992	1,965,617	35,075,008
Debt securities issued (Note 18)	-	-	15,000	-	797,246	-	812,246
Other financial liabilities (Note 20)	81,286	-	-	-	-	-	81,286
Trading derivatives (Note 10)	116,623	-	-	-	-	-	116,623
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	149,478	-	-	-	-	-	149,478
Provisions (Note 21)	518,919	-	-	-	-	-	518,919
Other de liabilities and tax liabilities (Notes 22 and 26)	293,511	-	-	-	-	-	293,511
Equity (Notes 23, 24 and 25)	-	-	-	-	-	3,992,963	3,992,963
<b>Total at 31 December 2016</b>	<b>19,602,736</b>	<b>2,252,868</b>	<b>3,654,888</b>	<b>8,424,530</b>	<b>5,095,642</b>	<b>5,987,147</b>	<b>45,017,811</b>

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 2017

## 42. Fair Value

Details of the fair value of the Bank's financial assets and liabilities at 31 December 2017 and 2016, together with their corresponding carrying amount at those dates, are as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros	
	Carrying amount	Fair Value
<b>Assets:</b>		
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)		
Available for sale	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
<b>Liabilities:</b>		
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

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**At 31 December 2016**

	Thousands of euros	
	Carrying amount	Fair Value
<b>Assets:</b>		
Cash, cash balances with central banks and other demand deposits and loans and advances to credit institutions (Notes 5 and 6)	797,795	797,795
Loans and advances to customers (Note 9)	27,941,196	30,418,757
Fixed income portfolio (Note 7)		
<i>Financial assets held for trading</i>	-	-
<i>Available for sale</i>	5,617,485	5,617,485
<i>Loans and receivables</i>	3,734,502	3,734,502
Equity portfolio (Note 8)		
<i>Available for sale</i>	108,430	108,430
Non-current assets and disposal groups classified as held for sale (Note 11)	158,342	158,342
Investments in subsidiaries, joint ventures or associates (Note 12)	2,389,784	2,389,784
Derivatives held for trading (Note 10)	141,046	141,046
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	57,919	57,919
<b>Liabilities:</b>		
Deposits from Central Banks and credit institutions (Note 16)	3,977,777	4,035,438
Deposits from customers (Note 17)	35,075,008	35,887,015
Debt securities issued (Note 18)	812,246	812,246
Derivatives held for trading (Note 10)	116,623	116,623
Derivatives - hedge accounting (Note 10)	149,478	149,478
Other financial liabilities (Note 20)	81,286	81,286

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.
- The fair value of financial assets at a fixed rate of interest is calculated by discounting future cash flows using the market interest rate curve through to maturity.
- The fair value of financial assets at a variable rate is calculated by discounting future cash flows through to the next interest rate change, which is when the outstanding balance is updated.
- The fair value of financial liabilities is calculated by discounting future cash flows using the market interest rate curve.
- On-demand liabilities with low returns (savings and current accounts in Euros), included under "Deposits from customers", are not considered sensitive to interest rate changes, and are therefore treated in the same way as liabilities with no maturity.
- 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.
- The 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- The 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 2017 and 2016, excluding valuation adjustments, as well as their annual average interest rates, is as follows:

*At 31 December 2017*

	Thousands of euros								Average annual interest rate <sup>(1)</sup>
	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		
<b>ASSETS:</b>									
Cash and cash balances with Central Banks (Note 5)	1,319,333	-	-	-	-	-	1,319,333	0.00%	
Deposits in credit institutions and other demand deposits (Notes 5 and 6)	-	685,956	29,207	18,876	200,000	-	934,039	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%	
	<b>1,434,338</b>	<b>2,875,713</b>	<b>1,105,598</b>	<b>3,388,932</b>	<b>13,202,303</b>	<b>22,789,695</b>	<b>44,796,579</b>		
<b>LIABILITIES:</b>									
Deposits from Central Banks and credit institutions (at amortised 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 amortised 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 amortised cost) (Note 18)	-	-	-	27,765	725,790	-	753,555	4.28%	
	<b>21,594,448</b>	<b>4,604,113</b>	<b>3,156,838</b>	<b>7,652,991</b>	<b>5,960,254</b>	<b>2,921,370</b>	<b>45,890,014</b>		

<sup>(1)</sup> 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 2017

*At 31 December 2016*

	Demand	Thousands of euros							Average annual interest rate <sup>(1)</sup>
		Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 3 and 12 Months	Between 1 and 5 Years	More than 5 Years	Total		
<b>ASSETS:</b>									
Cash and cash balances with Central Banks (Note 5)	379,813	-	-	-	-	-	379,813	0.00%	
Deposits in credit institutions and other demand deposits (Notes 5 and 6)	-	204,003	23,717	189,736	13	-	417,469	0.85%	
Loans and advances to customers (Note 9)	95,695	521,687	901,105	2,720,185	8,450,015	16,347,579	29,036,266	1.73%	
Debt securities (Note 7)	-	-	-	70,294	3,274,205	5,970,455	9,314,954	0.49%	
	<b>475,508</b>	<b>725,690</b>	<b>924,822</b>	<b>2,980,215</b>	<b>11,724,233</b>	<b>22,318,034</b>	<b>39,148,502</b>		
<b>LIABILITIES:</b>									
Deposits from Central Banks and credit institutions (at amortised cost) (Note 16)	-	671,336	727,118	59,735	2,477,335	27,620	3,963,144	0.20%	
Deposits from customers (at amortised cost) (Note 17)	18,377,416	1,552,958	2,878,759	8,334,215	1,848,399	1,958,703	34,950,450	0.50%	
Debt securities issued (at amortised cost) (Note 18)	-	-	15,000	-	753,832	-	768,832	4.24%	
	<b>18,377,416</b>	<b>2,224,294</b>	<b>3,620,877</b>	<b>8,393,950</b>	<b>5,079,566</b>	<b>1,986,323</b>	<b>39,682,426</b>		

<sup>(1)</sup> 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 organisational structure associated with the risk function is appropriate, based on the following fundamental criteria:
  - Segregation of duties.
  - Collective decisions.
  - Decentralisation.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- 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, analysing, monitoring and disclosing information on risks provides the independence and autonomy needed to adequately control risks.

**Organisational structure of the Bank's risks function**

The Bank's organisational 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 defence lines to enable a global risk management approach that involves the entire organisation. In this structure, the risk control function constitutes the second line of defence, responsible for monitoring the performance of all the business units (which make up the first line of defence), and is in turn supervised by the third line (Internal Audit).

This organisational structure reinforces the credit risk supervision and control areas, fostered by:

- The organisational 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.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

From a functional standpoint, the following, related activities correspond specifically to the area of risk management:

### 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 organisation, representing the Bank's second line of defence 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, Risk Policies and Regulations, Credit Risk Control, Models and RAROC, Market Risk, Interest Rate and Liquidity Risk and Operational and Reputational Risk Unit. .

This unit, 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 minimise 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.

The Comprehensive Risk Management Area is in charge of optimising the return/risk ratio (using RAROC methodologies), allowing for more accurate price setting and a more efficient allocation of capital.

Furthermore, this area is responsible for ensuring compliance with Regulations 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.

These reports must include at least the following characteristics:

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- 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 behaviour.

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.

### **Risk Policy and Regulations**

Within the Comprehensive Risk Management Area, this unit is responsible for defining risk management policies 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 commercialised are determined based on the risk profile defined by the Bank and 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, analysing any deviations - and their causes - with respect to the defined risk profile and 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.
- 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 rules through standards and manuals.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- 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 monitoring.
- 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.

#### **Control of Credit Risk, Models and RAROC**

The Comprehensive Risk Management Area includes the Unit for Control of Credit Risk, Models and RAROC, responsible for the development and administration of credit risk management models and policies 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.

The Unit for Control of Credit Risk, Models and RAROC collects metrics for each operation and customer through the implementation of statistical models to minimise the possibility of future losses due to payment default 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 is responsible for planning, leading and supervising the Credit Risk Control activities to help ensure the solvency of the Bank by controlling its expected loss.

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 manage the investigation, design, documentation, methodologies and/or models for the identification, measurement and monitoring of credit risk.
- To study and analyse any regulatory changes pertaining to credit risk and the techniques applicable to credit risk control, as well as the design and validation of and proposals for implementing 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).
- 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- To monitor the positive predictive capability of the credit risk tools available at 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 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 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 integrate RAROC indicators and tools and to perform RAROC analyses on portfolios.

**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.

**II. General Credit Division**

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.

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

In the loans and receivables acceptance stage, this requires application of conservative criteria, seeking a reasonable balance between efficiency and efficacy through the decentralisation 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 Group must apply objective and uniform criteria that minimise 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 has support from the Risk Acceptance and Analysis, Credit Products and Credit Monitoring Areas in order to carry out its mission.

#### **Credit Risk Acceptance**

The Risk Acceptance Unit is responsible for managing the risk analysis process through to arrangement, ensuring the quality of the assets together with the business units and the risk control and monitoring units, 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 analyse, review and report on transactions before they are approved, channelling proposals to the different approval committees, in accordance with their powers of authorisation.

#### **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.

## **ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

### **Notes to the annual accounts at 31 December 2017**

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 analyses 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 minimising 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.

#### **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 and with Institutional Banking customers.

#### **IV. General Division of Singular Asset Development**

This General Division is responsible for providing support in the management of loan assets with significant weaknesses, and its main activity centres on divestitures to redirect the liquidity obtained towards new investments.

The Recoveries Unit is a major part of this General Division. The recovery stage of impaired assets is an important area of action within this economic framework. Special focus is therefore placed on the reorganisation of these assets, as well as on driving actions that enable the effective loss to be minimised and that facilitate the recovery of these kinds of assets. In addition to recovering the individual impaired assets, the unit also analyses reorganisation alternatives for the balance sheet that include en bloc sales of assets from some segments of the portfolio.

## **ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

### **Recoveries**

The remit of the Recoveries Unit is as follows:

- To optimise 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 revitalise 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 securitised assets for refinancing, dations in payment, etc.
- To put forward a definitive risk resolution (collection, refinancing, purchase or enforcement)

### **V. 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.

### **VI. 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.

### **VII. 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.

#### **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 authorisation system is established in the different business divisions, whereby delegated powers

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

are assigned to the different hierarchical levels of the organisation for the authorisation 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 centralised for the organisation 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 authorisation 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 Authorisations Standard.

Based on this structure, when considering a new transaction the Bank verifies whether it can be approved at the organisational 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 authorisation.

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 Credit Division), within the framework of the Bank's policies. This unit acts at all levels of authorisation, except those of minor relevance, in other words those delegated to branch level. Transactions that exceed the foregoing authorisation levels are submitted, in the last instance, to the Delegate Credit Committee.

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 authorisation 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:

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

- 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 Credit Committee 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 Authorisations 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 authorise 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.

### **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 authorisation to approve transactions.

Transactions with forbearance measures follow the Bank's usual acceptance circuits based on process of allocation of customers to portfolios (General Authorisations 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):

## **ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

### **Notes to the annual accounts at 31 December 2017**

- 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 normalising the defaulted balances. This collection management is carried out until day 60 Business.
- From day 60 onwards, recovery is carried out by specialised 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 optimise the processing formalities of the portfolio subject to legal proceedings.
- Legal management, for the purpose of optimising legal procedures and minimising 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 centralised in the General Credit Division, 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.

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 behaviour.

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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

**44.2. Maximum risk exposure level**

The following table shows the maximum credit risk exposure level assumed by the Bank at 31 December 2017 and 2016 for each type of financial instrument, without deducting collateral or any other credit enhancements received to ensure repayment by borrowers:

*At 31 December 2017*

Type of instrument	Thousands of euros							
	Asset balances					Off-balance sheet items	Total	
	Financial assets designated at fair value through profit or loss		Available-for-sale financial assets	Loans and receivables and other demand deposits	Held-to-maturity investments			
Financial assets held for trading	Other							
<b>Debt instruments:</b>								
Deposits in credit institutions	-	-	-	934,225	-	-	934,225	
Marketable securities	-	-	8,377,446	3,539,901	-	32,014	11,949,361	
Loans and advances to customers	-	-	-	29,821,936	-	-	29,821,936	
<b>Total debt instruments</b>	-	-	<b>8,377,446</b>	<b>34,296,062</b>	-	<b>32,014</b>	<b>42,705,522</b>	
<b>Guarantees extended:</b>								
Financial guarantees	-	-	-	-	-	-	237,895	
Other guarantees extended	-	-	-	-	-	-	1,089,341	
<b>Total guarantees extended</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	<b>1,327,236</b>	
<b>MAXIMUM CREDIT RISK EXPOSURE LEVEL</b>	-	-	<b>8,377,446</b>	<b>34,296,062</b>	-	<b>32,014</b>	<b>1,327,236</b>	
							<b>44,032,758</b>	

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

Type of instrument	Thousands of euros										
	Asset balances					Off-balance sheet items	Total				
	Financial assets designated at fair value through profit or loss		Available-for-sale financial assets	Loans and receivables and other demand deposits	Held-to-maturity investments						
Financial assets held for trading	Other										
<b>Debt instruments:</b> Deposits in credit institutions Marketable securities Loans and advances to customers	-	-	-	417,982	-	-	-	417,982			
	-	-	5,617,485	3,734,502	-	57,919	-	9,409,906			
	-	-	-	27,941,196	-	-	-	27,941,196			
<b>Total debt instruments</b>	-	-	<b>5,617,485</b>	<b>32,093,680</b>	-	<b>57,919</b>	-	<b>37,769,084</b>			
<b>Guarantees extended:</b> Financial guarantees Other guarantees extended	-	-	-	-	-	-	175,884	175,884			
	-	-	-	-	-	-	1,022,247	1,022,247			
<b>Total guarantees extended</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,198,131</b>	<b>1,198,131</b>			
<b>MAXIMUM CREDIT RISK EXPOSURE LEVEL</b>	-	-	<b>5,617,485</b>	<b>32,093,680</b>	-	<b>57,919</b>	<b>1,198,131</b>	<b>38,967,215</b>			

The following should be taken into account with respect to the information shown in the above table:

- "Debt instruments" recognised under assets in the balance sheet are reflected at their carrying amount, and therefore the impairment losses recognised 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 analysing 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 2017

The measurement of collateral 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. Details 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 2017 and 2016 are as follows:

**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 in 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
<b>Debt instruments</b>	<b>14,781,407</b>	<b>836,234</b>	<b>622,881</b>	<b>18,099</b>	-	<b>4,258,081</b>	-	<b>20,516,702</b>
<b>Guarantees extended</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	<b>-</b>
<b>Other exposures</b>	<b>-</b>	<b>11,828</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	<b>11,828</b>
<b>Total covered amount</b>	<b>14,781,407</b>	<b>848,062</b>	<b>622,881</b>	<b>18,099</b>	-	<b>4,258,081</b>	-	<b>20,528,530</b>

**At 31 December 2016**

	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 in credit institutions	-	9,383	-	-	-	-	-	9,383
Marketable securities	-	-	-	-	-	3,991,009	-	3,991,009
Loans and advances to customers	14,893,267	845,186	145,728	22,309	-	131,525	-	16,038,015
<b>Debt instruments</b>	<b>14,893,267</b>	<b>854,569</b>	<b>145,728</b>	<b>22,309</b>	-	<b>4,122,534</b>	-	<b>20,038,407</b>
<b>Guarantees extended</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	<b>-</b>
<b>Other exposures</b>	<b>-</b>	<b>9,358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	<b>9,358</b>
<b>Total covered amount</b>	<b>14,893,267</b>	<b>863,927</b>	<b>145,728</b>	<b>22,309</b>	-	<b>4,122,534</b>	-	<b>20,047,765</b>

## 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 rigours of interest rates. However, excessive exposure to this risk could jeopardise 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 materialises 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, endeavouring 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 analyse, 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 analysed 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 2017

The table below shows the Bank's level of exposure to interest rate risk at 31 December 2017 and 2016 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 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
<b>Expressed in euro:</b>								
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
	<b>9,712</b>	<b>9,770</b>	<b>13,707</b>	<b>521</b>	<b>1,730</b>	<b>1,596</b>	<b>581</b>	<b>2,478</b>
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
	<b>11,255</b>	<b>3,720</b>	<b>9,749</b>	<b>2,265</b>	<b>4,626</b>	<b>2,139</b>	<b>2,986</b>	<b>7,832</b>
<b>Expressed in foreign currencies:</b>								
Financial assets								
With floating interest rate	372	301	206	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	53	24	33	21	10	12	6	70
	<b>425</b>	<b>325</b>	<b>239</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>70</b>
Financial Liabilities								
With floating interest rate	-	-	-	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	197	186	409	154	35	-	30	60
	<b>197</b>	<b>186</b>	<b>409</b>	<b>154</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>60</b>
<b>Total Assets</b>	<b>10,137</b>	<b>10,095</b>	<b>13,946</b>	<b>542</b>	<b>1,740</b>	<b>1,608</b>	<b>587</b>	<b>2,548</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>11,452</b>	<b>3,906</b>	<b>10,158</b>	<b>2,419</b>	<b>4,661</b>	<b>2,139</b>	<b>3,016</b>	<b>7,892</b>

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Millions of euros							
	Term to Review of effective interest rate or to maturity							
	Up to 1 Month	Between 1 and 3 Months	Between 1 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
<b>Expressed in euro:</b>								
Financial assets								
With floating interest rate	3,978	8,030	13,201	33	25	18	12	5
With fixed interest rate	584	1,704	453	545	443	1,316	1,296	2,755
	<b>4,562</b>	<b>9,734</b>	<b>13,654</b>	<b>578</b>	<b>468</b>	<b>1,334</b>	<b>1,308</b>	<b>2,760</b>
Financial Liabilities								
With floating interest rate	175	546	181	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	5,416	3,749	8,439	1,677	2,744	3,434	10,176	1,936
	<b>5,591</b>	<b>4,295</b>	<b>8,620</b>	<b>1,677</b>	<b>2,744</b>	<b>3,434</b>	<b>10,176</b>	<b>1,936</b>
<b>Expressed in foreign currencies:</b>								
Financial assets								
With floating interest rate	333	223	208	-	-	-	8	-
With fixed interest rate	15	35	219	6	18	5	19	45
	<b>348</b>	<b>258</b>	<b>427</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>45</b>
Financial Liabilities								
With floating interest rate	1	-	-	-	-	-	-	-
With fixed interest rate	149	156	549	160	34	24	143	-
	<b>150</b>	<b>156</b>	<b>549</b>	<b>160</b>	<b>34</b>	<b>24</b>	<b>143</b>	<b>-</b>
<b>Total Assets</b>	<b>4,910</b>	<b>9,992</b>	<b>14,081</b>	<b>584</b>	<b>486</b>	<b>1,339</b>	<b>1,335</b>	<b>2,805</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>5,741</b>	<b>4,451</b>	<b>9,169</b>	<b>1,837</b>	<b>2,778</b>	<b>3,458</b>	<b>10,319</b>	<b>1,936</b>

#### 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 2017, 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 2017

- 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 recognising 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 2017 and 2016 is as follows:

	Thousands of euros			
	2017		2016	
	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	90,558	840,097	88,416	487,136
200 b.p. reduction of Euribor	(10,741)	(169,783)	(4,342)	162,445

## 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 Bank 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 Bank currently calculates regulatory capital by applying the basic indicator approach and is analysing the impact of application of the new SMA indicator (*Standardised Measurement Approach*) that will be effective in 2022. Initiatives remain ongoing aimed at promoting the organisation'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 defence model:

- (i) own management of the lines of business,
- (ii) the independent risks unit and
- (iii) an independent review.

- As a first line of defence: 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 defence: 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 organisation.
- The third line of defence: 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 favouring 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 2017

### ***Management structure***

The Bank follows a decentralised 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 Commission**

- 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.
- 
- To roll out a culture of ongoing improvement that is sensitive to operational risk:

## ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

### Notes to the annual accounts at 31 December 2017

- 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, analyse 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, prioritise 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 defence 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 organisation.

#### ***Operational Risk Management Policy***

The Operational Risk Management System that embodies this model is structured around a set of processes supported by specialised methodologies and tools.

The basic processes that make up the system are as follows:

- 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.
- 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.
- Recording of operational risk events.  
The Entity has a Loss Database (LDB) that contains the events logged at the originating entities since 2004.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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.

- 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.

- 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 materialisation of losses.

- 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 analysed 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 2017

All loss events are organised 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 organisations, 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 is generating 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.

## 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.

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

Moreover, pursuant to the defined limit for 2017 and 2016, the net position in foreign currency must not exceed 2% of eligible capital. This limit stands at 0.03% in 2017 (0.11% in 2016).

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 extended) at 31 December 2017 and 2016, broken down by geographical area, segment of activity, counterparty and purpose of the financing extended, is as follows:

**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	1,597,978	115,225	-
General government	9,823,587	6,779,559	3,044,028	-	-
<i>Central Government</i>	<i>6,738,925</i>	<i>3,701,148</i>	<i>3,037,777</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Other general government</i>	<i>3,084,662</i>	<i>3,078,411</i>	<i>6,251</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
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>	<i>1,056,221</i>	<i>1,054,978</i>	<i>42</i>	<i>1,165</i>	<i>36</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>279,186</i>	<i>279,186</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>14,297,545</i>	<i>11,999,099</i>	<i>1,771,094</i>	<i>392,735</i>	<i>134,617</i>
<i>Large corporations</i>	<i>8,066,394</i>	<i>6,931,113</i>	<i>903,215</i>	<i>205,328</i>	<i>26,738</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>6,231,151</i>	<i>5,067,986</i>	<i>867,879</i>	<i>187,407</i>	<i>107,879</i>
Rest of households	14,280,320	13,919,758	99,635	101,388	159,539
<i>Housing</i>	<i>11,341,002</i>	<i>11,023,941</i>	<i>91,597</i>	<i>81,007</i>	<i>144,457</i>
<i>Consumption</i>	<i>801,875</i>	<i>785,685</i>	<i>1,686</i>	<i>4,906</i>	<i>9,598</i>
<i>Other purposes</i>	<i>2,137,443</i>	<i>2,110,132</i>	<i>6,352</i>	<i>15,475</i>	<i>5,484</i>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>47,860,094</b>	<b>40,076,162</b>	<b>6,847,134</b>	<b>626,122</b>	<b>310,676</b>
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations	-				
<b>TOTAL</b>	<b>47,860,094</b>				

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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>Consumption</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>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>40,076,162</b>	<b>1,130,013</b>	<b>1,977,826</b>	<b>15,910,880</b>	<b>10,837,868</b>	<b>1,276,902</b>	<b>741,423</b>	<b>8,201,250</b>
Less: impairment losses on assets not assigned to specific operations		-						
<b>TOTAL</b>	<b>40,076,162</b>							

ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

*At 31 December 2016*

	Thousands of euros				
	Total	Spain	Other European Union	America	Rest of the world
Central banks and credit institutions	882,953	353,520	399,373	29,953	100,107
General government	10,726,940	9,884,482	842,457	1	-
<i>Central Government</i>	4,769,109	3,935,151	833,958	-	-
<i>Other general government</i>	5,957,831	5,949,331	8,499	1	-
Other financial companies and individual entrepreneurs	1,693,536	1,374,340	307,561	-	11,635
Non-financial companies and individual entrepreneurs	14,347,607	12,675,995	1,031,130	375,290	265,192
<i>Real estate construction and property</i>	726,577	724,860	20	1,697	-
<i>Civil works construction</i>	249,891	249,891	-	-	-
<i>Rest of purposes:</i>	13,371,139	11,701,244	1,031,110	373,593	265,192
<i>Large corporations</i>	8,000,166	7,154,230	452,436	212,124	181,376
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	5,370,973	4,547,014	578,674	161,469	83,816
Rest of households	14,192,479	13,881,555	75,123	77,623	158,178
<i>Housing</i>	12,179,052	11,914,184	69,091	57,738	138,039
<i>Consumption</i>	541,626	525,625	1,413	5,337	9,251
<i>Other purposes</i>	1,471,801	1,441,746	4,619	14,548	10,888
<b>SUBTOTAL</b>	<b>41,843,515</b>	<b>38,169,892</b>	<b>2,655,644</b>	<b>482,867</b>	<b>535,112</b>
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations					
<b>TOTAL</b>	<b>41,843,515</b>				

**ABANCA Corporación Bancaria, S.A.**

Notes to the annual accounts  
at 31 December 2017

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	353,520	1,282	996	-	322,509	953	17,433	10,347
General government	9,884,482	116,567	72,482	997,335	3,654,262	11,559	46,852	4,985,425
<i>Central Government</i>	<i>3,935,151</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3,935,151</i>
<i>Other general government</i>	<i>5,949,331</i>	<i>116,567</i>	<i>72,482</i>	<i>997,335</i>	<i>3,654,262</i>	<i>11,559</i>	<i>46,852</i>	<i>1,050,274</i>
Other financial companies and individual entrepreneurs	1,374,340	2,908	24,577	-	1,343,096	325	409	3,025
Non-financial companies and individual entrepreneurs	12,675,995	386,534	593,715	7,120,488	2,572,121	282,312	324,520	1,396,305
<i>Real estate construction and property development</i>	<i>724,860</i>	<i>4,563</i>	<i>14,477</i>	<i>607,677</i>	<i>40,670</i>	<i>24,946</i>	<i>13,303</i>	<i>19,224</i>
<i>Civil works construction</i>	<i>249,891</i>	<i>-</i>	<i>637</i>	<i>245,798</i>	<i>1,348</i>	<i>487</i>	<i>-</i>	<i>1,621</i>
<i>Rest of purposes:</i>	<i>11,701,244</i>	<i>381,971</i>	<i>578,601</i>	<i>6,267,013</i>	<i>2,530,103</i>	<i>256,879</i>	<i>311,217</i>	<i>1,375,460</i>
<i>Large corporations</i>	<i>7,154,230</i>	<i>248,439</i>	<i>365,806</i>	<i>3,489,520</i>	<i>1,902,792</i>	<i>134,619</i>	<i>193,110</i>	<i>819,944</i>
<i>SMEs and individual entrepreneurs</i>	<i>4,547,014</i>	<i>133,532</i>	<i>212,795</i>	<i>2,777,493</i>	<i>627,311</i>	<i>122,260</i>	<i>118,107</i>	<i>555,516</i>
Rest of households	13,881,555	677,478	1,262,746	7,709,147	1,313,120	888,082	245,198	1,785,784
<i>Housing</i>	<i>11,914,184</i>	<i>595,596</i>	<i>1,138,208</i>	<i>6,460,018</i>	<i>1,158,353</i>	<i>779,746</i>	<i>212,102</i>	<i>1,570,161</i>
<i>Consumption</i>	<i>525,625</i>	<i>9,984</i>	<i>19,306</i>	<i>405,370</i>	<i>28,491</i>	<i>12,498</i>	<i>5,790</i>	<i>44,186</i>
<i>Other purposes</i>	<i>1,441,746</i>	<i>71,898</i>	<i>105,232</i>	<i>843,759</i>	<i>126,276</i>	<i>95,838</i>	<i>27,306</i>	<i>171,437</i>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>38,169,892</b>	<b>1,184,769</b>	<b>1,954,516</b>	<b>15,826,970</b>	<b>9,205,108</b>	<b>1,183,231</b>	<b>634,412</b>	<b>8,180,886</b>
Les: impairment losses on assets not assigned to specific operations								
<b>TOTAL</b>	<b>38,169,892</b>							

#### 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 recognised 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 Organisation 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 2017

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 2017 and 2016 are shown below:

***Financial Year 2017***

Complaints received	Complaints Resolved (*)	Complaints Resolved In favour of the customer	Complaints Resolved Submitted Online	Average Resolution Time (days)
46,842	47,316	7,127	4,309	19

(\*) Including resolved complaints that were received in 2016

***Financial Year 2016***

Complaints received	Complaints Resolved (*)	Complaints Resolved In favour of the customer	Complaints Resolved Submitted Online	Average Resolution Time (days)
12,373	11,443	5,915	2,370	24

(\*) Including resolved claims that were received in 2015.

The types of claims received are as follows:

Complaint Type	Number	
	2017	2016
Credit Products (*)	36,112	2,354
Deposit products	4,882	4,777
Other banking products	2,611	2,589
Collection and payment services	275	207
Investment services	207	273
Insurance and plans	1,080	804
Other	1,675	1,369
<b>Total</b>	<b>46,842</b>	<b>12,373</b>

(\*) Includes complaints arising out of the current issues, shared by the entire industry, relating to mortgage notarisation 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 2017

- The Customer Service Department seeks to attend to each customer in the shortest possible time, giving individual and personalised customer care in each case.
- It likewise undertakes to comply with and to ensure that the rest of the organisation complies with the legislation and regulations governing customer services.
- The Customer Service Department promotes a policy of raising awareness among all units of the organisation 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 2017 will not give rise to payments having a significant effect on these consolidated annual accounts.

**49. Conflicts of Interest Concerning the 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 2017, 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 30 instances. Of the above mentioned instances, 23 related to investment proposals, financing proposals or other risk transactions with companies related to several directors; 3 related to the assessment of suitability for, and remuneration of directorship; one related to the appointment, re-appointment or resignation of a director, and one related to the approval of a related transaction.

## 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 Where financial statements for 2017 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")

Subsidiaries at 31 December 2016

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%	691,621	989,893	241,728	748,165	(124,471)	Dec. 16
ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, S.L.U.	A Coruña	Holding	100.00%	1,686,870	1,522,432	16,874	1,505,558	96,027	Dec. 16
SU Inmobiliaria Unipessoal, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	-	2,051	5	2,046	(1)	Dec. 16
Arboretum Investimentos Inmobiliarios, S.A.	Oporto	Real estate	100.00%	6,620	7,214	20	7,194	1,424	Dec. 16
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L.U.	A Coruña	Real estate	100.00%	-	3,414	160	3,254	(1,438)	Dec. 16
Cpronova, S.L.	Vigo	Real estate	50.18%	-	551	4	547	(290)	Dec. 16
Construziona Galicia, S.L.	Vigo	Real estate	13.76%	-	76	2	74	(47)	Dec. 16
Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa, S.L.	A Coruña	Training	100.00%	5	5	3	2	(2)	Dec. 16

(\*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements Where financial statements for 2016 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				
						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 Graneles 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. Profit/loss for the year relates to the contribution since the date of inclusion within the consolidation perimeter.

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

Associated companies at 31 December 2016

Company	Address	Activity	Percentage of Voting Rights controlled by the Bank	Net Carrying amount	Thousands of euros				
					Investee Data (*)				
					Total Assets	Total Liabilities	Equity	Profit/loss For the Year	Date of Financial Statement s
Cidade Tecnolóxica de Vigo, S.A.	Vigo	Infrastructures	25.07%	670	12,860	3,357	9,503	(75)	Dec. 16
Cidade Universitaria, S.A.	Vigo	Infrastructures	32.43%	1,850	9,004	1,905	7,099	(2)	Dec. 16
Obenque, S.A.	Madrid	Real estate	26.98%	-	28,907	20,945	7,962	(40)	Dec. 16
Parque Tecnológico de Galicia	Orense	Technological park	41.56%	898	14,474	3,468	11,006	58	Dec. 16
Raminova Inversiones, S.L.	Pontevedra	Holding	50.00%	-	-	12,582	(12,582)	-	Dec. 12
Imantia Capital, SGIIIC, S.A.	Madrid	CIS Management Company	20.57%	1,250	11,240	6,898	4,342	883	Dec. 16

(\*) Data taken from the latest available unaudited interim financial statements Where financial statements for 2016 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
Asesoría Morrazo, S.L.	Pontevedra	11
Tecmer Técnicos Mercantiles, S.L.	Pontevedra	11
Vifral Xestión, S.L.	Pontevedra	11
Armada Fernandez, Ernesto Manuel	Pontevedra	11
Taboada Gonzalez, Adolfo Jose	Ourense	11
Vázquez Gonzalez, Jose Antonio	A Coruña	11

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

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. securitisation funds

At 31 December 2017

Securitisation Fund	Entity	Origination date	Total exposures securitised at origination date	Total exposures securitised 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
			<b>1,876,550</b>	<b>1,765,850</b>

At 31 December 2016:

Securitisation Fund	Entity	Origination date	Total exposures securitised at origination date	Total exposures securitised at 31.12.2016
HT ABANCA RMBS I FT	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	05/2016	900,000	877,019
AYT COLGLOBHIP 1, FTA	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	03/2008	900,000	462,325
AYT COLGLOBHIP 2, FTA	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	06/2008	950,000	458,157
AYT ICO FTVPO I	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	03/2009	76,550	6,928
			<b>2,826,550</b>	<b>1,804,429</b>

## 1. Scope, sphere and global framework of Directors' Report

This directors' report of ABANCA Corporación Bancaria S.A. (hereinafter ABANCA) describes the initiatives, business performance and profits/losses of the Entity during 2017.

## 2. Economic, financial and regulatory environment

### *Economic environment*

The economic environment in which ABANCA carried out its activity in 2017 has been marked by the consolidation of the upward cycle both in Europe and in Spain:

- Global economic activity further strengthened in 2017, supported by the synchronisation of growth rates of major economies in a favourable economic environment and by the drive of emerging countries. World GDP growth rates accelerated to an estimate 3.7%, five tenths up compared to the preceding year.
- In Europe, the Eurozone was a positive surprise with a 2.5% growth rate in 2017, the highest rate registered over the past decade, supported by the expansive monetary policy implemented by the European Central Bank and by the progress of the core Eurozone countries whose recovery was lagging up to then.
- The Spanish economy registered a solid growth, clearly exceeding the expectations at the beginning of the year. According to preliminary data, in 2017 Spain's GDP grew by 3.1%, outpacing once again major advanced economies. The driving force behind this growth continued to be private consumption, while investment gathered momentum.
- Meanwhile Galician economy received a significant boost with GDP growing by 3.1% in 2017 (estimated), repeating last year's figure and matching the figure for the whole of Spain. The advance of Galician economy is supported by a strong domestic demand, with a marked dynamism of services and a progressive improvement of industrial production throughout the year, and on the drive of the external sector.
- In such a scenario, the labour market continued to recover. The Active Population Survey data indicate a 2.6% year-on-year rise in employment in Spain in the fourth quarter, equivalent to an additional 483.3 thousand people in work on the year as a whole (475.5 thousand in 2016). This achievement is reflected in a further reduction in joblessness, with the unemployment rate pushed down from 18.6% at the 2016 year end to 16.5%. In Galicia, job creation continued uninterrupted, up 0.6% year-on-year, representing 12.1 thousand more people in work on the year as a whole. The latest decline in unemployment led to an unemployment rate of 14.7% at the 2017 year end, compared with 16.3% at the end of 2016.
- In Spain inflation moderated its growth rate late in the year, standing at 1.1% year-on-year in December, far from the 3.0% rate registered early in 2017, pushed down by the base effect of energy prices. Underlying inflation (overall index without unprocessed food or energy products) remained low throughout the year (0.8% year-on-year in December).

### *Financial environment*

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

### Directors' Report for the financial year 2016

- Increasing oil prices (+23% in 2017), appreciation of the euro (+14% vs. USD), stock markets appreciation (beating all-times highs in the case of American stock markets) and divergent monetary policies on both sides of the Atlantic (USA monetary tightening vs. the continued expansive policy in the Eurozone) were the main movements that defined the economic environment in 2017.
- In Europe, the continued expansive monetary policy of the European Central Bank has meant that interbank market rates have remained well below zero throughout the year. At the close of December, 12-month Euribor averaged -0.19%, an all-time low, compared to -0.08% at the beginning of the year. Meanwhile 3-month Euribor remained anchored close to -0.33% throughout the entire year.
- The soundness of the economic activity in the Eurozone pushed up the yield of European government debt in markets of European government bonds. At year end the Spanish 10-year bond IRR stood at 1.57% (-17 b.p. in the year), while the equivalent German bond rose to 0.43% (+22 b.p. in the year). This way, Spain's risk premium managed to close 2017 at 114 basis points, 5 b.p down in the year, and continued reducing the spread in the early trading sessions of 2018 to 106 basis points.
- In this scenario, the new production of retail credit in Spain increased by 5.8% in the first eight months of 2017, with a positive performance in both individuals (+3.6% in home mortgages and + 15.9% in consumer credit) and companies (+8.4% in SMEs and self-employed workers and +1.6% in large companies). However, the growth of new transactions does not compensate the reductions due to amortisations and cancellations, leading to a contraction of the retail credit balance by -1.7% in 2017, and extending the deleveraging process of the economic agents.
- Retail deposits increased by +2.8% in 2017, alongside an outflow of term deposit funds to demand deposits and +11.6% growth in mutual funds managed.

### *Regulatory environment*

The most relevant developments in regulatory activity affecting the banking business in 2017 are as follows:

- Royal Decree-Law 1/2017, of 20 June 2017, on urgent measures of consumer protection with regard to mortgage floor clauses.

Its purpose is the establishment of measures to facilitate the repayment of amounts unduly paid by the consumer to credit institutions pursuant to certain floor clauses contained in loan or credit agreements secured by real estate mortgages. These measures include a claims mechanism to be created by banks so that consumers may avail themselves of this channel prior to bringing a court claim, addressing claims made under the scope of the Royal Decree-Law.

- Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653 of 8 March 2017 supplementing Regulation (EU) No 1286/2014 of the European Parliament and of the Council on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs) by laying down regulatory technical standards with regard to the presentation, content, review and revision of key information documents and the conditions for fulfilling the requirement to provide such documents.

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

**Directors' Report  
for the financial year 2016**

- Set of Commission delegated regulations that constitute the technical development (second level) of MiFID II and MiFIR, related to the financial instrument markets, were published in the Official Journal of the European Union on 31 March, 2017.
- Royal Decree-Law 11/2017, of 23 June, on urgent financial measures. This amends the following regulations:
  - Law 13/1989, of 26 May, on Credit Cooperatives.
  - Royal Decree-Law 16/2011, of 14 October, establishing the Deposit Guarantee Fund of Credit Institutions.
  - Law 11/2015 of 18 June on the recovery and resolution of credit institutions and investment firms.
  - The consolidated text of the Securities Market Law, approved by Royal Legislative Decree 4/2015 of 23 October.

The Royal Decree creates, *inter alia*, a distinction between preferred and non-preferred claims in the ordinary claims category under the insolvency scheme for credit institutions and investment firms.

- Royal Decree-Law 19/2017, of 24 November, on basic payment accounts, account switching and comparability of payment accounts' fees.
- Bank of Spain Circular 4/2017, of 27 November, addressed to credit institutions, on public and confidential financial reporting rules and financial statements models.
- Regulation (EU) 2017/2395 of the European Parliament and of the Council of 12 December 2017 amending Regulation (EU) No 575/2013 as regards transitional arrangements for mitigating the impact of the introduction of IFRS 9 on own funds and for the large exposures treatment of certain public sector exposures denominated in the domestic currency of any Member State.
- Royal Decree-Law 21/2017, of 29 December, on urgent measures to adapt Spanish law to European Union regulations relating to securities markets.

### **3. Relevant events in 2017**

- ABANCA received the European Central Bank's decision regarding minimum prudential capital requirements for 2018. The decision sets a minimum phase-in regulatory CET1 requirement of 7.875% and a minimum phase-in Total Capital requirement of 11.375%. It should be noted that Tier 2 requirements, which are individually defined for each entity, have been reduced in 0.25% compared to the requirements applicable in 2017. Only two Spanish entities have seen their Tier 2 requirements reduced, one of which is ABANCA whose Tier 2 requirements registered the greater reduction. Current capital ratios are significantly exceed those requirements and do not entail the activation of any regulatory restriction to payment of dividends or variable remuneration.
- ABANCA buys all the shares in POPULAR SERVICIOS FINANCIEROS EFC, S.A.U., a historic financial institution in the credit segment, originally formed in Galicia (Pastor Servicios Financieros). It has a team of consumer financing specialists, over 15,000 agreements with stores and dealers in Spain and Portugal, and a high capacity to generate new customers (500,000 in Spain and Portugal). Its loan portfolio stood at €200 million at 2016 year-end, with a non-performing loan ratio of 3% and a coverage ratio of 152%. The new name of this company is ABANCA Servicios Financieros (ASF), which is part of the consumer financing project of ABANCA, and together with ABANCA Consumer Finance, is the 5th consumer banking financial institution in Spain.
- Changes in the credit ratings of ABANCA in 2017 were as follows:
  - Standard & Poor's moved its long-term issuer rating for ABANCA up one notch from "B+" to "BB-", with a positive outlook. The agency values the strengthening of the solvency of ABANCA linked to the improvement of the environment.
  - Standard & Poor's also raised the rating of the covered bonds of ABANCA from A to A+ with a stable outlook, before a further improvement to a positive outlook. These reviews of the bond ratings are the result of the prior one-notch rise in the long-term issuer rating and the improved outlook for the sovereign rating.
  - The A+ 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 (BBB+ with a positive outlook).
  - The ratings agency Moody's Investors Service pushed the long-term issuer rating up two notches for ABANCA, from B2 to Ba3, with a stable outlook, highlighting the improvement in asset quality and the sound funding structure of the Bank. The intrinsic strength rating (BCA) also increased to ba3.
- The Board of Directors of ABANCA appointed Mr Juan Carlos Escotet Rodriguez as Chairman, replacing Mr Javier Etcheverría de la Muela. Additionally, in recognition of Mr Etcheverría's work and dedication, the Board also agreed to appoint him as ABANCA's Chairman of Honour.
- ABANCA Personal is launched: a unit specialised in the provision of services to customers with a high level of income or medium-high wealth and special demands for personalised attention. It will serve customers with assets of between €100,000 and €500,000 or monthly income above €3,000. A total of 150,000 customers will initially benefit from the products and services offered by ABANCA Personal.

- ABANCA obtains the AENOR certification of excellence in the banking service for individuals. This certification values the customer relationship model developed by the Bank in recent years. The criteria of AENOR for granting this type of certificate include the customer service model, the transparency of the entity in providing information and the technical competence of its managers. It also focuses on the existence of a Code of Ethics and Conduct that is mandatory for the professionals of the Bank.
- The consultancy EMO Insights International granted ABANCA the EMOTional Friendly Bank award for the Spanish financial institution showing the best progress in emotional bonding with customers in the past year. The study of EMO Insights International points out the improvement of the Bank in the EMO metric, which rose by 18 points compared to 2016, measuring the customer's brand bonding based on positive and negative emotions.
- ABANCA Innova, the innovation program of ABANCA and Conector Start-up Accelerator team up to drive the Acceleration Program of ABANCA Innova by Conector. This corporate accelerator initiative specialises in fintech, insurtech and regtech projects, and financial technological solutions and start-ups born or located in Galicia in general. With an initial budget of €10 million, four start-ups have been selected in the first edition of the initiative. The selected companies will receive a convertible participating loan and a work space free of charge at the facilities of ABANCA Innova. Besides the participating funding, the accelerator programme of ABANCA may provide support for the selected projects through direct capital investments by ABANCA Invest.

#### 4. ABANCA activities at 31 December 2017

##### 4.1. Strategy

The management strategy of ABANCA in 2017 centred on:

Upon completion of the Term Sheet period (in December 2016), the Bank's strategic priorities focused on achieving sustainability and recurrence in the generation of future earnings in a scenario of negative interest rates. To this end, action priorities were as follows:

- To sustain the momentum of credit business growth, with a particular focus on two areas:
  - Boosting consumer finance by stepping up presence at point-of-sale or inside the "consumer's pocket" with credit cards or pre-authorised mobile payments; a strategy of which the acquisition of Popular Servicios Financieros (renamed Abanca Servicios Financieros) is part.
  - Further advancing in the shift towards microfinance for the business segment, by intensifying the financing of micro-enterprises, retail business and self-employed workers leveraged on a proximity network, on a structure of specialised agents and on the development of business lines designed to offer value-added services to these groups.
- Promoting insurance business, both linked to credit business and as a standalone activity, as the bank's priority line now that restructuring of the life assurance company has been completed –it has become a fully-owned subsidiary of the bank–, by fostering the development new insurance lines products and a structure of specialised agents responsible for promoting the insurance business, which has reflected in the gain of market share in all insurance lines.

- Attraction of funds was geared towards off-balance sheet products, basically mutual funds, pension schemes and life assurance products, achieving a 27.6% growth in the reporting period that was compatible with the growth and gain of market share in customer deposits, where the greater weight of demand deposits and the repricing of term deposits resulted in a reduction of finance costs.
- Further advancing in a specialised commercial structure with agents and bank lines with a clear orientation towards specific sectors (Agro, Sea, Business,...) that reinforce market-orientation, smooth commercial process and ensure a closer, personal and quality customer service. This process was accompanied by a reform plan for the branch network with the aim of implementing a new customer service model.
- Promoting the bank's innovation and technological enhancement that are essential to improve efficiency and to address the increasing digitalisation of society. This process, coupled with the renewal of the ATM network and of other devices, focused on the continued promotion of Mobile Banking as both a gateway to services and a contracting platform. This strategy has increased to 44% the percentage of active digital customers and has led to our mobile banking app to be the best rated in the industry.
- Focus on active risk management, on the reduction of troubled assets and on the optimisation of process of divestment of non-strategic assets, all this within the context of the process of adapting to the regulatory framework resulting from IFRS 9. This policy has led to a reduction of 29% in non-performing loans, while keeping coverage ratios above 50%.
- A risk management policy focused on capitalisation, with the objective of taking core capital ratio, CET 1 (Common Equity Tier 1), to 14.3% at consolidated level, representing an excess capital of €1,733 million over the European Central Bank requirements.

#### 4.2. Business and results

ABANCA, whose balance sheet stood at €50,915 million, registered in 2017 net profits of €292.0 million, a 7.5% decrease on the previous year. The Bank's activity has led to a significant and consistent improvement of major profitability indicators (ROE stands at 7.6%), risk quality (NPA ratio decreases to 4.6%), solvency (15.0% in CET1 ratio), liquidity (90.1% in retail LTD) and commercial dynamism (+7.5% in normal loans and +7.2% in retail deposits).

**a) Profit**

Profits of €292.0 million is a reflection of the positive performance shown by the main headings of the entity's statement of profit or loss:

- Net interest income reached €444.1 million, 19.6% more than in 2016. This growth is mainly based on the good performance that continues to be seen in the commercial margin, which registers its eleventh consecutive quarter of improvement.
- Net fee and commission income totalled €153 million, up 15.9% year-on-year. The entity has advanced in this regard thanks to the good performance of the sale of insurance and investment products, the greater rigour in the application of fees and commissions based on customers' loyalty, and diversification of activities.
- The combination of both the above mentioned lines forms the net interest income, the Group's main source of revenue generation. Net interest income increased by 18.7%, reaching €597.1 million.
- Net gains on financial assets and liabilities amounted to €83.8 million, while exchange gains totalled €3.9 million, dividend income was €144.0 million. These line items contribute to placing gross income at €717.6 million at the end of 2017, a year-on-year increase of 24.7%.
- In 2017, operating expenses (personnel, administrative expenses, and amortisation and depreciation) amounted to €480.0 million, with a 14.1% increase in the efficiency ratio, resulting in a net operating income of €237.7 million.
- The recurring provisions for the year amounted to €63.8 million, down by 13.3% versus 2016. This decrease is due to the lower amount of non-performing assets in the balance sheet of ABANCA by the end of 2017 (-€621.2 million compared to 2016).

**b) Business**

At the end 2017, loans to performing customers amounted to €28,323 million, with a 7.5% increase on the previous year.

The fixed-income portfolio stands at €11,917 million, up by 27.4% compared 2016, as the Group continues to apply a policy of optimising the weight and structure of this line item in the balance sheet.

Customer deposits stood at €38,714 million at the 2017 year-end, a year-on-year increase of 7.2%. In terms of the composition of these balances, the shift towards demand balances and towards value-added products (mutual funds, pension plans and savings insurance products) continues as a result of the current environment of minimum rates. At the end of 2017, the balance of the latter was €6,124 million (a 27.6% increase on 2016).

**c) Risk quality, solvency and liquidity**

At the end of 2017, non-performing loans had decreased by €621.2 million, down by 28.8% compared the preceding year, and currently stand at €1,532 million taking non-performing loan ratio down to 4.6%. This improvement is the result of an active organic management accompanied by disposals of non-performing assets (that were completed with positive proceeds and without impairment of coverage ratios).

The balance of credit loss allowance stands at €779.1 million, resulting in coverage ratio of 50.9%.

The solvency level of ABANCA continues to be broadly above the requirements of the regulator, with one of the largest surplus in the industry (€1,853 million in excess over CET1 requirements).

The Group 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 2017 ABANCA has an operational network of 627 branches in Spain, of which 504 are located in Galicia and 123 in the rest of the country. ABANCA also has 5 operational branches and 8 representative offices abroad, bringing the total branch network to 640.

Moreover, it has 1,066 ATMs, 40,389 POS terminals and had issued 1.5 million cards to its 2.1 million customers at the end of 2017.

At 31 December 2017, ABANCA has 4,137 employees.

**4.3. Commitment to society**

The Bank is subject to the provisions of Royal Decree-Law 18/2017 and presents the mandatory non-financial information in a separate report entitled "ABANCA Corporate and Social Responsibility Report 2017".

**5. Exposure to market, credit, liquidity, interest rate, currency and operational risk**

For each of the risk types attaching to in 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 2017 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.

- 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 decentralised 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 2017, ABANCA had loans totalling €1,532 million classified as non-performing, for which provisions of €779 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 €5,998 million at the end of December 2017, a volume that allows x1.89 cover of the total net wholesale 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 2017, a 200 b.p. rise in interest rates would have a positive effect of €840 million on the economic value and on net interest margin, in a scenario of balance and structure without changes, the impact of such a variation in market interest rates would amount to +€91 million.
- 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 2017, the equivalent value in euros of the global position of ABANCA was 0.030% 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 2017, the Bank has continued some of the strategic actions initiated in 2015 focused on the digital transformation of ABANCA.

The most relevant lines of work include:

- Technological renewal: Completion of the 2015-2017 technological renewal plan that implied the replacement of systems (core software, applications and infrastructure) so as to adapt to the latest technological developments, incorporate leading international solutions renowned for their ease of operation and security, and implement 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. Besides improving existing functions, new products have been included in recent months, such as the possibility of applying for pre-approved loans.

This product is considered one of the key pieces to accelerate internal innovation and digital transformation. An example is the new version of Mobile Banking with Siri for sending transfers. Digital Onboarding for new customers was implemented in the last quarter of the year; this procedure was received in the market and was even awarded a prize by the Spanish Association of Telecommunications and Information Society in the 'Digital identity and reliability' category.

- Robotic Process Automation (RPA): Throughout the year 100 processes were automated, leading 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 and the improvement of response times to customers in some tasks.
- APIfication and UX: The "APIfication" strategy has been institutionalised as a common platform for new developments; the Bank has "APIfied" 100% of new Broker On-line services (securities/funds), Onboarding, Pre-approvals (TD and loans), Guarantees, Customer registration, Health insurance, etc. This has brought structural changes (Morphe) and evolution of the IT platform that supports the digital transformation, preparing ABANCA for the future PSD2.
- Scrum methodology: The Scrum methodology continues to be extended in the Development areas with relevant success cases such as the aforementioned On-line Broker, Insurance, etc. Additionally, the entity has made a training effort in Java and Metropolis environment.
- Design Thinking and "Lean Innovation" (Adobe Kickbox project): A number of initiatives were rolled out to foster activities to improve and develop new ideas internally (among ABANCA employees) and in conjunction with entrepreneurs through the ABANCA Scholarship and Innovation scheme.

Still on the path traced in 2016, it should be noted that within the intra-corporate entrepreneurship initiative (through Adobe Kickbox), those selected are already developing their activities within our acceleration program ABANCA Innova by Connector (fintech accelerator from Galicia). With the help of mentors and an advisory board, start-ups will develop their skills to achieve business models that will make them profitable.

The activities of ABANCA INNOVA also included the launch of the external accelerator for ideas and initiatives in association with CONECTOR.

- ABANCA Think Tanks Culture and Innovation Initiative: another of the projects launched in recent years to encourage innovation in the Bank. Think tanks are being created in different areas of the Bank to enhance simplicity, efficiency and speed in the organisation by generating ideas that can be applied to our processes and operations.
- The "Experiencia ABANCA" training programme of internships at branches remained underway throughout the year. Through this programme, and with the collaboration of the universities of Galicia, León and Asturias, ABANCA aims to facilitate the incorporation of new graduates into the labour market.

## 7. Activities and outlook for 2018

The economic projections for 2018 point towards quickening global economic growth of up to 3.9%, according to International Monetary Fund forecasts. The positive growth outlook is supported by the general strength of major advanced economies, with an average estimate growth of 2.3% in 2018, by the reactivation of emerging economies, whose growth rates will likely intensify up to 4.9%.

Spain, after consecutive three years of robust growth –above the Eurozone average– will continue in 2018 its current expansive cycle, albeit at a slower pace (ca. 2.5%), as the economy progressively reaches its full potential. 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 2018 growing at a rate that could even outperform Spain as a whole. Private consumption will likely register a positive behaviour, supported by the continued recovery of labour market, while investment will become the most dynamic component of domestic demand. Simultaneously, the external sector will continue to contribute in a positive way to growth.

In this context, where business will likely be carried out in 2018, ABANCA will implement its three-year Strategic Plan 2018-2020 that will pivot on three main lines:

- Transformation of the organisation, promoting a leaner, more agile and cooperative structure to support an innovative culture, and further advance in the digitalisation 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, by paying special attention to consumer finance and payment means after the integration of ASF, and by becoming the reference bank for business and SMEs. All the foregoing will be achieved while optimising use of capital and expanding the business to markets more profitable than Spain.

## 8. Events after the reporting date

On 29 February 2018 the Board of Directors of ABANCA approved the payment of an interim dividend out of 2017 profits amounting a gross total of €36,248,800. This interim dividend adds to the interim dividends approved on 30 October 2017 and 24 April 2017.

**MODELO ANEXO II**

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS  
ENTIDADES –DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS- QUE EMITAN  
VALORES QUE SE NEGOCIEN EN MERCADOS OFICIALES**

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA DE FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA 2017

C.I.F. A70302039

Denominación Social: **ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.**

Domicilio Social:

**CANTON CLAUDINO PITA, 2**

**BETANZOS**

**A CORUÑA**

**15300**

**ESPAÑA**

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS  
ENTIDADES –DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS- 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 de ejercicio:**

Nombre o denominación social del accionista o partícipe	% Sobre el capital social
ABANCA HOLDING FINANCIERO, S.A.	86,79%
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	8,77%

- 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, en su caso, las restricciones al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital:**

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"><li>a) liberarle de una obligación o concederle un derecho;</li><li>b) facilitarle cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o</li><li>c) dispensarle de las obligaciones derivadas del deber de lealtad legalmente establecidas para los administradores conforme a lo previsto en la legislación vigente.</li></ul>

## 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.**

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. 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. 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 26 de junio de 2017, la Junta General Ordinaria de accionistas de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. adoptó, con el voto favorable del 90,82465% del capital social, presente o representado, los siguientes acuerdos:

1º Examen y aprobación, en su caso, 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 social 2016 cerrado al 31 de diciembre de 2016.

2º Examen y aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del Ejercicio 2016.

3º Aprobación de la gestión social durante el Ejercicio 2016.

4º Reelección de auditor de cuentas de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y de su Grupo consolidado.

5º Nombramiento y ratificación de consejeros. Ratificar el nombramiento por cooptación de D. Eduardo Eraña Guerra como miembro del Consejo de Administración de Abanca Corporación Bancaria, S.A.

6º Sistema de retribución:

- a) Con el voto favorable del 90,73091% 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.
- b) Con el voto favorable del 90,78591% del capital social, presente o representado, se adoptó el siguiente acuerdo: aprobación de la implantación de un incentivo a largo plazo; modificación, en su caso, de la política de remuneraciones de los consejeros.

7º Con el voto favorable del 90,82465% del capital social, presente o representado, se adoptó el siguiente acuerdo: ratificación de la Política de Operativa con Instrumentos Propios de Capital.

8º Información a la Junta General sobre las modificaciones del Reglamento del Consejo de Administración.

9º Con el voto favorable del 90,82442% 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 la dirección y modo de acceso a la página web de la entidad a la información sobre gobierno corporativo.**

[www.abancacorporacionbancaria.com](http://www.abancacorporacionbancaria.com)

La información corporativa del Banco se encuentra disponible en la página web [www.abancacorporacionbancaria.com](http://www.abancacorporacionbancaria.com). En concreto en los apartados “Información para accionistas e inversores” y “Gobierno Corporativo y política de remuneraciones”.

**B.5. 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

**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

**C.1.3. Identifique, en su caso, a los miembros del consejo u órgano de administración que asuman cargos 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 CONSEJERO ABANCA CORPORACION INDUSTRIAL Y EMPRESARIAL, S.L.
JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ	ABANCA VIDA Y PENSIONES DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	REPRESENTANTE FISICO DEL CONSEJERO 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 FÍSICO 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 FÍSICO DEL CONSEJERO VIBARCO, S.L.U.
FRANCISCO BOTAS RATERA	ABANCA SERVICIOS FINANCIEROS, E.F.C., S.A.	REPRESENTANTE FÍSICO 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 2017		Ejercicio 2016		Ejercicio 2015		Ejercicio 2014	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Consejo de administración	1	14,28	1	11,11	1	12,5	1	12,5
Comisión Delegada de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión de Nombramientos	0	0	0	0	1	33,3	1	33,3
Comisión de Remuneraciones	1	33,33	1	25	0	0	0	0
Comisión de Auditoría y Cumplimiento	1	25	1	25	1	25	1	25
Comisión de Riesgo Integral	0	0	0	0	0	0	0	0

**C.1.5. 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	1.242	0
Dietas	1.852	0
Otras Remuneraciones	66	0
<b>Total:</b>	<b>4.460</b>	<b>0</b>

**C.1.6. 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 SERRAPIO 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)	4.124
--	-------

**C.1.7. 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.1.8. 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.1.9. 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.

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.1.10. ¿El secretario del consejo o del órgano de administración tiene la condición de consejero?**

SÍ  NO

- C.1.11. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.**

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, 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. Asimismo, 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.

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	4
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS	3
COMISIÓN DE REMUNERACIONES	3
COMISIÓN DE RIESGO INTEGRAL	3

### **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 nombramientos y retribuciones):**

### **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	<b>33,33 %</b>
% de consejeros dominicales	<b>0%</b>
% de consejeros independientes	<b>33,33%</b>
% de otros externos	<b>33,33%</b>
Número de reuniones	<b>23</b>

**Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.**

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 las mismas.
- 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
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	PRESIDENTE	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	<b>0%</b>
% de consejeros independientes	<b>75%</b>
% de otros externos	<b>25%</b>
Número de reuniones	<b>11</b>

**Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.**

Ver apartado G

**Identifique al consejero miembro de la comisión de auditoría que haya sido designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre el número de años que el Presidente de esta comisión lleva en el cargo.**

Nombre del consejero con experiencia	<b>JOSÉ GARCIA MONTALVO</b>
Nº de años del presidente en el cargo	<b>3</b>

### **COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS**

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
EDUARDO ERAÑA GUERRA	PRESIDENTE	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JACOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE

% de consejeros dominicales	<b>0%</b>
% de consejeros independientes	<b>66,66%</b>
% de otros externos	<b>33,33%</b>
Número de reuniones	<b>10</b>

**Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.**

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.

Continúa en apartado G.

#### **COMISIÓN DE REMUNERACIONES**

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
CARINA SZPILKA LÁZARO	PRESIDENTA	CONSEJERO INDEPENDIENTE
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS

% de consejeros dominicales	<b>0%</b>
% de consejeros independientes	<b>66,66%</b>
% de otros externos	<b>33,33%</b>
Número de reuniones	<b>10</b>

**Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.**

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.

Continúa en apartado G.

### COMISIÓN DE RIESGO INTEGRAL

Nombre o denominación social	Cargo	Categoría
JOSÉ RAMÓN RODRIGO ZARZA	PRESIDENTE	CONSEJERO INDEPENDIENTE
PEDRO RAÚL LÓPEZ JÁCOME	VOCAL	OTROS EXTERNOS
JOSÉ GARCÍA MONTALVO	VOCAL	CONSEJERO INDEPENDIENTE

% de consejeros ejecutivos	<b>0%</b>
% de consejeros dominicales	<b>0%</b>
% de consejeros independientes	<b>66,66%</b>
% de otros externos	<b>33,33%</b>
Número de reuniones	<b>12</b>

**Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.**

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 dirimiente.

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.

Continúa en apartado G.

## D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPO

### D.1. Detalle las operaciones realizadas entre la entidad o entidades de su grupo, y los accionistas, partícipes cooperativistas, titulares de derechos dominicales o cualquier otro de naturaleza equivalente de la entidad

A cierre del ejercicio 2017, 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 y créditos concedidos: 8.842

Depósitos prestados: 35.089

Otras operaciones (saldos en cuentas corrientes y a plazo en la Entidad, Otros Pasivos Financieros): 31.118

**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 2017, las operaciones vivas y saldos mantenidos con administradores y directivos de la Entidad alcanzan los siguientes importes (miles de euros):

Préstamos y créditos concedidos: 8.557

Otras operaciones (saldos en cuentas corrientes y a plazo, fondos de inversión y depósitos de valores en la Entidad): 6.934

Ingresos financieros derivados de sus posiciones de activo en la Entidad: 36

Gastos financieros derivados de sus posiciones de pasivo en la Entidad: 53

Ingresos por comisiones: 8

**D.3. Detalle las operaciones intragrupo.**

A cierre del ejercicio 2017, 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 y créditos concedidos: 46.531

Garantías y avales prestados: 10.256

Otras operaciones (saldos en cuentas corrientes y a plazo en la Entidad): 15.424

Ingresos financieros derivados de sus posiciones de activo en la Entidad: 1.602

Comisiones percibidas por la Entidad: 209

**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.

Continúa en apartado G.

## E SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

### E.1. Explique el alcance del Sistema de 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.
- iv. **Cuarta Línea de defensa:** función general de supervisión llevada a cabo por el Consejo en su labor de administración y gestión de la Sociedad en relación con la estrategia de riesgo.

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 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 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.

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 un nivel 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 2017 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.

En esta línea, ABANCA ha adoptado la normativa contable IFRS9 y ha desarrollado modelos internos de evaluación de deterioro por riesgo de crédito conforme a IFRS9.

#### **E.6. Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad.**

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 DG 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 DG Desarrollo de Activos Singulares, orientada hacia las acciones de recuperación y anticipación a la morosidad. Las acciones llevadas a cabo por esta DG 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.

En el ejercicio 2017, la Entidad ha completado la mejora y desarrollo de sus 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.

## **F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)**

### **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.

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.

Según el artículo 73 del Código, “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”.

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.

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, así como en el artículo 12 del Reglamento del Consejo de Administración y en la Política y en el Manual de Prevención de Riesgos Penales del Grupo Abanca, se ha habilitado un mecanismo que permite a los empleados, 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.

Este mecanismo es el denominado “Canal de Denuncias”, por medio del cual, se puede comunicar los posibles riesgos o incumplimientos derivados de actuaciones o comportamientos que puedan ser contrarios a la legalidad o a aquellos principios o normativa interna que la entidad tiene recogido en sus códigos de conducta o en cualquiera de sus normas o protocolos internos.

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.

El Canal de Denuncias aplica 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 de Abanca, que tuviesen acceso a información, en el desarrollo de sus actividades en el seno del Grupo.

Por lo tanto, podrá formular una denuncia interna cualquier persona que tenga conocimiento de la comisión de un hecho denunciable (contrarios a la normativa legal o a los principios o normativa interna) y con los que Abanca mantenga un vínculo contractual de derecho laboral, civil o mercantil.

Para garantizar una gestión más efectiva del Canal de Denuncias, Abanca tiene creado un Comité de Ética que asume las funciones derivadas de la implantación del canal. Las funciones que se otorga al Comité de Ética, además de otras que se le pudieran encomendar, son las siguientes:

- Decisión sobre el asunto investigado.
- Imposición de las sanciones disciplinarias correspondientes.
- Elevar a los órganos competentes en materia de prevención de riesgos penales aquellos asuntos en los que pueda derivar alguna responsabilidad penal. Se ha asignado la función de administrador del Canal de Denuncia a Auditoría Interna, en la persona de su Director. El Auditor General como responsable administrativo del canal, podrá encargar el trabajo de investigación de las denuncias recibidas a personal de Auditoría especialmente designado para ello.

Para la adecuada implementación del Canal de Denuncias, ABANCA ha fijado como principios básicos los siguientes:

- Tratamiento de los datos de carácter personal con estricto cumplimiento de lo establecido en la Ley Orgánica 15/1999, de Protección de Datos de Carácter Personal, en su Reglamento de desarrollo, aprobado por Real Decreto 1720/2007, 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.

- **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 SCIF, 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.
- Tras la detección de necesidades formativas para todas las áreas de la Entidad, a lo largo del año 2017 se han realizado acciones formativas de carácter presencial y on-line. Concretamente, las personas pertenecientes a la Dirección de Intervención General y Contabilidad, han realizado 26 acciones formativas con un total de 676,5 horas, lo que representa aproximadamente 27,06 horas lectivas por persona, distribuidas entre especialización técnica, formación regulatoria, formación institucional, y formación en liderazgo. Cabe destacar los cursos realizados sobre la Nueva Ley de Auditoría de Cuentas y sobre el Capital y Solvencia.

## **F.2. Evaluación de riesgos de la información financiera**

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

### **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 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 (incluyendo provisiones subjetivas por avales)
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 documentación descriptiva comentada anteriormente contempla:

- La descripción de las actividades relacionadas con el proceso desde su inicio, 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, existe un catálogo de 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 a la información: el acceso a los sistemas de información del Banco se realiza mediante un identificador único por persona y una clave de acceso asociada a cada entorno. Asimismo la concesión de permisos para poder acceder a los diferentes entornos, aplicaciones u operativas se realiza atendiendo al tipo de usuario (interno o externo) y al centro y nivel al que pertenece o presta servicio el usuario.
- 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 estándar formalizada. La Entidad se encuentra certificada en CMMI (Capability Maturity Model Integration) en su nivel 5 (optimizado), realizándose una gestión integral mediante la herramienta “Developer Network +” (CGDN+), que permite la automatización de procesos, visibilidad de los usuarios 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.

La única actividad externalizada que puede afectar de modo material a los estados financieros es la valoración de activos inmobiliarios.

Para la valoración de activos inmobiliarios se ha realizado un proceso de selección entre sociedades de tasación independientes homologadas por el Banco de España; se ha definido e implementado una interface de intercambio de datos entre la plataforma del Banco y las sociedades de tasación y se han firmado Acuerdos Marco que regulan la prestación del servicio.

Existe un área centralizada en la entidad, independiente de las unidades operativas, con funciones específicas dirigidas a garantizar que las valoraciones de activos inmobiliarios se certifican con un fiel cumplimiento de la Orden ECO/805/2003 y se establecen las barreras suficientes para favorecer la independencia de la actividad de tasación. La asignación de los encargos se realiza de forma centralizada en base a criterios objetivos, disponiendo de más de una sociedad de tasación por área geográfica. En concreto, esta área es responsable de:

- velar por la independencia de las tasadoras
- asegurar su competencia y el ejercicio legal de su función
- que las valoraciones realizadas para el Banco no excedan el 15% de la facturación de la tasadora (consideración de tasación participada)
- que no tengan abierto ningún expediente, acta ni informe de recomendaciones y requerimientos de Banco de España
- que las tasaciones que certifican para el Banco son acordes a la normativa de valoración
- que existe integridad entre los informes que certifican y los datos que remiten a través de la interface
- realizar tasaciones de contraste en cuanto existen dudas en relación a cualquier informe
- examinar las tasaciones aportadas por clientes y que conforme a la Ley 41/2007 deben aceptarse y validarse internamente sin repercutir coste alguno al cliente
- modificar la parametrización del sistema para evitar incurrir en una potencial connivencia unidades de negocio / tasadores
- revisar y autorizar centralizadamente las tasaciones que por las características del activo deben emitirse para finalidades diferentes a la 2 a) de la Orden ECO/805/2003, o con sujeción del valor de tasación a condicionantes
- optimizar el proceso de tasación y su conexión con el resto de procesos vinculados al mercado hipotecario

#### **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.**

A 31 de diciembre de 2017, el Banco se rige por las políticas contables establecidas en la Circular 4/2004 de 22 de diciembre a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, del Banco de España.

El 6 de diciembre de 2017 el Banco de España publicó en el Boletín Oficial del Estado la Circular 4/2017 sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros que estará en vigor el 1 de enero de 2018. 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 a partir del 1 de enero de 2018 modificarán 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 conjunto de documentos que recogen los diferentes criterios contables en base a las características del producto u operación, definidos por las Áreas de Negocio implicadas y, a la normativa contable que les es de aplicación, concretándose en la creación o modificación de un circuito contable.

Los 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 SCIIF.**

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 SCIIF 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 SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF 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 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 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 tiene 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, entre otras, las siguientes funciones para el Área de Auditoría Interna:

- Evaluar de forma continua la eficacia del control interno del Grupo, la gestión de riesgos, así como los sistemas y procesos de gobierno.
- Examinar y evaluar los sistemas y procedimientos de control y mitigación de todos los riesgos, así como las metodologías utilizadas.

Examinar y evaluar la fiabilidad de la información financiera, tanto contable como de gestión, que es completa y correcta, así como los procedimientos para su registro, los sistemas de información, de contabilidad y de tratamiento de datos. 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.

El plan de operativo anual de auditoría interna (POA) incluyó en el ejercicio 2017 la realización del trabajo “Revisión proceso y seguimiento de recomendaciones del ámbito SCIIF”, emitiéndose un informe al respecto en fecha 13.10.2017. Los objetivos del trabajo fueron:

- Comprobar el cumplimiento de una muestra significativa de controles internos de información financiera del SCIIF del Banco. Evaluar la vigencia y estado de actualización de los mencionados controles internos del SCIIF del Banco.
- Concluir sobre el estado del SCIIF en función de los controles analizados.
- Seguimiento Recomendaciones vigentes de auditoría interna sobre el SCIIF.
- Comprobar si la información contenida en el Mapa de Procesos refleja adecuadamente la naturaleza de los procesos analizados, de modo que proporcione una información homogénea, ordenada y estandarizada de la actividad del banco.
- Comprobar que se han identificado correctamente todos los riesgos y controles que pueden afectar a los procesos analizados. Así como comprobar si las valoraciones sobre riesgos y controles (impactos, probabilidades, eficacia, implantación) asociados a los procesos analizados reflejan de forma adecuada el riesgo inherente y residual existente.

La valoración del informe ha sido “buena” (la más alta) y se ha concluido que los controles claves de las 7 áreas más relevantes del SCIIF son, en general satisfactorios. Asimismo se ha valorado como positivo integrar el SCIIF en el mapa de procesos y en el mapa de riesgos y controles de ABANCA.

Por último, destacar que una parte de los trabajos realizados durante el ejercicio 2017, contemplados en el POA, han incluido revisión de procesos y controles que forman parte del SCIIIF de la Entidad.

**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:

e. 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”

El artículo 3 del Estatuto de Auditoría Interna declara la adopción por la función de las “Normas Internacionales para el Ejercicio Profesional de la Auditoría Interna”, marco de referencia para los profesionales de Auditoría Interna, en cuya Norma 2050 se regula la coordinación con otros proveedores de aseguramiento tanto externo como interno. Para alinearse con el cumplimiento de esta Norma, la Función se reúne periódicamente con los auditores externos de la entidad, con el objetivo de compartir objetivos, alcances y puntos de interés en la auditoría de las cuentas anuales.

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 SCIIF.

No se ha considerado necesario solicitar al auditor el informe correspondiente de su revisión.

## **G OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

**Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la entidad o en las sociedades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente Informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.**

**Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.**

**En concreto, se indicará si la entidad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.**

**La entidad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, la entidad identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.**

- Apartados B.1 y B.2: el quórum de constitución de la Junta General y el régimen de adopción de acuerdos sociales no se diferencian de los previstos en la Ley de Sociedades de Capital.
- Apartado C.1.2: Con efectos de 10 de abril de 2017 se produjo la renuncia de D. Ignacio Sánchez-Asiaín Sanz como consejero independiente del Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A., dejando de ser, por ende, miembro de la Comisión Delegada de Créditos, y de las Comisiones de Remuneraciones y de Riesgo Integral. Asimismo, con efectos de 19 de octubre del mismo año, se produjo la renuncia como consejero dominical y Presidente del Consejo de D. Javier Etcheverría de la Muela, asumiendo la presidencia del Consejo en la actualidad D. Juan Carlos Escotet Rodríguez a partir de esa misma fecha, dejando de ser por tanto Vicepresidente del Consejo de Administración.
- Además, el Consejo de Administración en su sesión de 26 de junio de 2017, ha nombrado Presidente de Honor a D. Javier Etcheverría de la Muela, previa propuesta favorable de la Comisión de Nombramientos. Cargo puramente honorífico para la Entidad, dado la especial relación que el Sr. Etcheverría siempre mantendrá con ABANCA.

Informamos a continuación de la condición de los miembros del Consejo de Administración del Banco a incorporar en el apartado C.1.2 del Informe:

- 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 y D. Eduardo Eraña Guerra.
- Apartados C.1.5 y C.1.6: Como elemento nuevo de la retribución variable, excepcional y adicional a la anterior, tras los correspondientes acuerdos de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración, se ha establecido un “Incentivo a Largo Plazo 2017-2023” (ILP), vinculado al cumplimiento del Plan Estratégico 2018-2020. El importe máximo total destinado al Plan se fija en la cantidad de 6,5 millones de euros (incluyendo Consejeros Ejecutivos) que será pagadera en su totalidad en acciones del Banco en el ejercicio 2022, previo cumplimiento de las condiciones del Plan. En cualquier caso, el total de acciones a entregar en ejecución del Plan al conjunto de los beneficiarios a la finalización del mismo nunca podrá ser superior a 4.000.000 acciones de la Entidad, y puede verse reducido si el Banco no alcanza determinados objetivos del Plan Estratégico 2018-2020.
- Apartado C.1.6: se informa en este apartado de la relación de miembros de la Alta Dirección del Banco (12) a 31 de diciembre de 2017. Las aportaciones a los sistemas de previsión social, a lo largo del ejercicio 2017 ascendieron a 53 miles de €.
- Apartado C.2.2: 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.

A continuación se incorpora toda la información que no ha sido posible incorporar en el apartado.

#### Relativo a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento:

El Consejo de Administración aprobó, en su sesión de 15 de diciembre de 2017, el Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, y ello en base al análisis de la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público, considerándose necesario que la Comisión cuente con su propio reglamento, tal y como se recomienda en la referida guía.

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<sup>a</sup> 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 oportunos 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 2017, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Proponer favorablemente al Consejo el Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.
- Elevar al Consejo de Administración la Autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.
- Presentar al Consejo el informe semestral de Independencia Operativa y Funcional.
- Informar favorablemente al Consejo la propuesta de la nueva Política de Efectivo, así como de la Política de gestión de órdenes.
- Propuso favorablemente, para su presentación al Consejo, la contratación de KPMG Asesores S.L. como experto externo en materia de Prevención del Blanqueo de Capitales y asesor en venta de carteras.
- Informa favorablemente al Consejo de la propuesta de Política de Dividendos del Grupo ABANCA.
- Fue informada sobre el seguimiento del modelo de Prevención de Riesgos Penales.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la independencia del auditor externo a los efectos legales oportunos.
- Informar favorablemente al Consejo de la Política de Dividendos del Grupo ABANCA, así como su posterior modificación.
- Proponer favorablemente, para su presentación al Consejo, el estado contable de liquidez para el pago del dividendo a cuenta del ejercicio 2016.
- Presentar al Consejo la revisión de la Política Retributiva del Grupo ABANCA para adaptarlo a la nueva guía de la EBA 2017, así como la revisión de la Política interna que define los criterios de determinación del Colectivo Identificado.
- Informar favorablemente al Consejo de la independencia del auditor a los efectos legales oportunos.
- Mostrar su conformidad e informar favorablemente al Consejo del Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC).
- Informar favorablemente al Consejo sobre las Cuentas Anuales y el informe de gestión 2016.

- Propuso favorablemente al Consejo la evaluación de la Función de Auditoría Interna presentada por el Presidente de la Comisión.
- Proponer al Consejo la realización por parte de KPMG Asesores, S.L. del Informe independiente del auditor sobre Protección de Activos de Clientes referido a 31 de diciembre de 2016.
- Mostrar su conformidad e informar favorablemente al Consejo de la propuesta de abono de la retribución variable 2016.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la Memoria Anual de Prevención de Blanqueo de Capitales, Cumplimiento Normativo y Servicio de Atención al Cliente.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la propuesta de abono SRV 2016 1º y 2º nivel directivo y Colectivo Identificado, así como de las revisiones salariales 2017, y la propuesta de SRV 2017 para la plantilla y el CEO.
- Informar al Consejo acerca del punto de situación del Proyecto MiFid II.
- Proponer al Consejo acuerdo para la Junta General Ordinaria de ratificación de la Política de Operativa con Instrumentos Propios de Capital y del portafolio de todas las transacciones de este tipo llevadas a cabo por ABANCA desde la comunicación del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo en esta materia.
- Informar favorablemente al Consejo tanto del ICAAP (Proceso de planificación del capital) como del ILAAP (Proceso de planificación de liquidez) 2016.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la actividad de la Función de Auditoría Interna.
- Comunicar al Consejo la propuesta de modificación del Reglamento del Consejo de Administración, en aras de actualizarlo conforme a la normativa aplicable, así como para implementar mejoras en buena gobernanza.
- Mostrar su conformidad e informar favorablemente al Consejo de la propuesta de acuerdo a la Junta General Ordinaria sobre la reelección del auditor de cuentas.
- Presentar al Consejo la actualización de la Norma de Procura, así como la del Manual de Prevención de Blanqueo de Capitales de ABANCA.
- Propuso favorablemente al Consejo la contratación de KPMG para la revisión limitada de los EIFF intermedios resumidos consolidados de 30 de junio de 2017 de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. y sociedades dependientes de ésta.
- Proponer al Consejo el Informe con Relevancia Prudencial (IRP) 2016.
- Informar al Consejo de la Guía Técnica de la CNMV sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público, así como del grado de cumplimiento por parte de ABANCA.
- Proponer al Consejo la Política anticorrupción y la modificación del Código Ético en relación con la Prevención de Riesgos Penales.
- Comunicar al Consejo los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados de los cierres trimestrales del ejercicio 2017.
- Informar favorablemente al Consejo de la operativa con Partes Vinculadas: Pasivo y el nuevo Procedimiento de Operaciones Vinculadas Principales.
- Proponer al Consejo la contratación de KPMG para la revisión trimestral a 30 de septiembre de 2017 de ABANCA y su Grupo consolidable.
- Proponer al Consejo la actualización del Reglamento para la Defensa del Cliente de ABANCA, así como de Abanca Servicios Financieros, E.F.C., S.A. (ASF).
- Informar al Consejo sobre el reporte anual al ECB de los conflictos de interés.
- Recibió información sobre los trabajos realizados por el Auditor Externo diferentes al de la Auditoria de las Cuentas Anuales,

#### Relativo a la Comisión de Nombramientos:

Durante el ejercicio 2017, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Elevar al Consejo Administración la Autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Nombramientos
- Presentar al Consejo la revisión de la Política de criterios de determinación del colectivo identificado.

- Informar favorablemente al Consejo de la idoneidad del nombramiento del Director de Distribución Institucional.
- Informar favorablemente al Consejo de la revaluación anual de las condiciones de idoneidad de los consejeros y su calificación, así como las del resto del colectivo identificado.
- Elaborar y presentar al Consejo el informe sobre evaluación del funcionamiento del Consejo en su conjunto y de los consejeros 2016, proponiendo diseñar un plan de acción para acometer las recomendaciones durante el primer semestre de 2017.
- Informar favorablemente al Consejo sobre el desempeño del CEO durante el ejercicio 2016.
- Informar favorablemente al Consejo del nombramiento del Director de la SOFOM de México.
- Proponer al Consejo la ratificación en la Junta General Ordinaria del nombramiento por cooptación del Sr. Eraña como consejero independiente del Banco.
- Mostrar su conformidad e informar favorablemente al Consejo del Plan de Sucesión de 1º Nivel presentado por el CEO.
- Informar favorablemente al Consejo sobre el nombramiento del Sr. Escotet como Presidente del Consejo de Administración, así como del nombramiento de D. Javier Etcheverría de la Muela como Presidente de Honor de ABANCA.
- Comunicar al Consejo el nuevo Plan de Formación de consejeros.
- Informar favorablemente al Consejo de la idoneidad de los consejeros propuestos para ABANCA Consumer Finance.
- Poner en conocimiento del Consejo la nueva Guía del ECB para la evaluación de la idoneidad.
- Fue informada del seguimiento del Plan de acción de las recomendaciones del Informe Korn Ferry acerca de la evaluación del Consejo.
- Elevar propuesta favorable al Consejo de la modificación del Código de Ética y Conducta de ABANCA.
- Fue informada de la no oposición del ECB al nombramiento del Sr. Escotet como Presidente del Consejo de Administración del Banco.
- Proponer al Consejo el nombramiento de Dña. Leticia Iglesias Herráiz como nueva consejera independiente y Presidenta de la Comisión mixta de Auditoría y Riesgos de ASF, a la vista de la evaluación favorable de idoneidad realizada.
- Elevó propuesta favorable al Consejo de la actualización de la carta de nombramiento de consejeros independientes a consecuencia del Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo.
- Recibió información del plan de formación continua de los consejeros.

#### Relativo a la Comisión de Remuneraciones:

Durante el ejercicio 2017, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Acordó informar favorablemente del informe sobre autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Remuneraciones
- Informar favorablemente al Consejo de la revisión de la Política Retributiva, así como de la revisión de la Política de criterios para la determinación del colectivo identificado.
- Informar favorablemente al Consejo del Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC) en lo que compete a la Comisión de Remuneraciones.
- Informó favorablemente al Consejo del desempeño del CEO durante el ejercicio 2016.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la propuesta de abono SRV 2016 1º y 2º nivel directivo y Colectivo Identificado, así como de las revisiones salariales 2017, y la propuesta de SRV 2017 para la plantilla y el CEO.
- Comunicar al Consejo la propuesta de recomendación pormenorizada para la adopción por la Junta General Ordinaria de acuerdo relativo al límite de la relación entre la RF y la RV, así como la implantación de un Incentivo a Largo Plazo.
- Elevar propuesta favorable al Consejo de modificación de la remuneración del Presidente de la Comisión de Nombramientos.
- Fue informada de la evaluación de la política retributiva de la Entidad.
- Proponer favorablemente, para su presentación al Consejo, el Reglamento de Incentivo a Largo Plazo.

Relativo a la Comisión de Riesgo Integral:

Durante el ejercicio 2017, sus principales actuaciones han sido, entre otras:

- Presentó informe sobre autoevaluación del funcionamiento de la Comisión de Riesgo Integral.
- Fue informada sobre la encuesta de situación de liquidez de ABANCA.
- Recibió información de las operaciones singulares de divisa autorizadas.
- Fue informada del seguimiento de operaciones con partes vinculadas.
- Recibió información acerca del seguimiento de Indicadores Estratégicos de Gestión Integral de Riesgo.
- Informar favorablemente al Consejo de la revisión de la Política Retributiva del Grupo ABANCA para adaptarlo a la nueva Guía EBA 2017.
- Informó favorablemente al Consejo de la revisión de la Política interna que define los criterios de determinación del Colectivo Identificado.
- Presentar al Consejo el Marco de Límites de Mercado.
- Presentar al Consejo la tabla de materialidad de riesgos a efectos del ICAAP.
- Informar favorablemente al Consejo de la propuesta de abono de la retribución variable 2016.
- Proponer favorablemente al Consejo en la Gestión estratégica de NPE.
- Informar favorablemente al Consejo la propuesta de objetivos 2017 para el panel de indicadores RAF 17.
- Informar favorablemente al Consejo sobre la propuesta de abono SRV 2016 1º y 2º nivel directivo y Colectivo Identificado, así como de las revisiones salariales 2017, y la propuesta de SRV 2017 para la plantilla y el CEO.
- Recibió información sobre el avance en las entregas de la información solicitadas por el Banco de España con relación al Resolution Plan.
- Informó favorablemente al Consejo del Marco de Apetito al Riesgo (RAF) 2017.
- Acordó elevar propuesta favorable al Consejo para la aprobación del Internal Capital Adequacy Assessment Process Abanca 2015 (ICAAP 2016)
- Acordó elevar propuesta favorable al Consejo para la aprobación del Internal Liquidity Adequacy Assessment Process Abanca 2015 (ILAAP 2016)
- Elevó propuesta favorable al Consejo respecto de la actualización de los siguientes Manuales de Políticas: Marco Corporativo de Riesgos, Riesgo de tipo de interés y Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito, Riesgo Operacional y Reputacional.
- Fue informada del cierre de solvencia Nivel 2 y 3 a marzo de 2017.
- Proponer al Consejo la presentación al Banco de España de los requerimientos en relación a la exención de presentación de datos a efectos prudenciales de ABANCA Servicios Financieros.
- Propuso favorablemente al Consejo la Información con Relevancia Prudencial (IRP) 2016.
- Fue informada del seguimiento de Indicadores Estratégicos de Gestión Integral de Riesgo, incluyendo seguimiento de operaciones vinculadas.
- Mostró su conformidad y acordó informar favorablemente al Consejo de la modificación de la Política de Dividendos.
- Informar favorablemente al Consejo de las Políticas vinculadas IFRS9, Política de NPLs, así como el Plan de Creación de Unidad de Validación de Modelos.
- Informar favorablemente al Consejo del Recovery Plan.

Apartado D.4: 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 Operaciones con Partes

Vinculadas y una Política de Gestión de Conflictos de Interés en desarrollo de éste, 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.

**Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo u Órgano de Administración de la entidad, en su sesión de fecha 19/03/2018.**

**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.**

Memoria Corporativa  
y de Responsabilidad Social  
ABANCA 2017

## Sobre esta Memoria

102-49

### Principios que la rigen

Esta Memoria RSC se ha elaborado de conformidad con los Estándares GRI: opción Exhaustiva. La información que contiene puede completarse con la contenida en [www.abancacorporacionbancaria.com](http://www.abancacorporacionbancaria.com).

La Memoria RSC ha sido revisada por KPMG Asesores de acuerdo con la norma ISAE 3000.

### 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 2017, 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 2017 se refiere a ABANCA, ABANCA CORPORACIÓN DIVISIÓN INMOBILIARIA, ABANCA MEDIACIÓN CORREDURÍA DE SEGUROS, ABANCA MEDIACIÓN OPERADOR BANCASEGUROS, ABANCA VIDA Y PENSIONES SEGUROS Y REASEGUROS y ABANCA GESTIÓN OPERATIVA.

En aquellos casos en los que la información reportada presente un alcance diferente al perímetro establecido, se especificará en el correspondiente apartado o tabla con una nota a pie de página.

# ÍNDICE

---

01 Presentación	4
02 Gobierno Corporativo	7
Estructura accionarial	7
Modelo de Negocio	7
03 Modelo de Negocio	19
Entorno Económico	19
Plan Estratégico 2015-2017	19
Modelo de Negocio	20
Líneas de actuación y perspectivas para 2018	25
04 Clientecéntricos	27
Calidad	27
Experiencia de cliente	32
Omnicanalidad	36
Especialización	44
ABANCA Innova	56
05 Nuestro equipo	59
Estructura y composición	60
Formación y gestión del cambio	62
Compensación y desarrollo	64
Seguridad y salud	66
Política de igualdad y conciliación	67
Oportunidad al talento	68
06 Nuestros compromisos	69
Compromiso con el Buen Gobierno	70
Comprometidos con la educación	80
Compromiso social	94
Comprometidos con la cultura	103
Compromiso con los proveedores	114
Compromiso Medioambiental	116
07 Gestión del riesgo	120
Gestión global del riesgo	121
Nivel de tolerancia al riesgo	121
08 Resultados e información financiera	123
Claves del ejercicio	123
Resultados	124
Evolución del negocio	126
Calidad del riesgo, solvencia y liquidez	128
Plan estratégico	132
Valor económico generado y distribuido	133
Contribución fiscal	133
09 Anexos	134

# PRESENTACIÓN

---

102-14

Con la finalización del ejercicio 2017, ABANCA ha cumplido satisfactoriamente su Plan Estratégico 2014-2017, hoja de ruta cuyo escrupuloso seguimiento nos ha permitido posicionarnos como **una de las entidades más sólidas y dinámicas del mercado bancario español**.

Mediante el diseño e inmediata puesta en práctica del Plan Estratégico 2014-2017 quisimos dotarnos de puntos de referencia claros y ambiciosos en el terreno de la **rentabilidad**, la **solvencia**, la **calidad del riesgo**, la **satisfacción del cliente** y el **volumen de negocio**, indicadores esenciales a la hora de valorar el desempeño de una entidad financiera.

Pero, sobre todo, el Plan Estratégico 2014-2017 fijó las bases sobre las que desarrollar nuestro esfuerzo: si hemos sido capaces de alcanzar nuestros objetivos ha sido porque el conjunto de la organización ha trabajado al unísono con la vista puesta en un mismo destino colectivo, al que nos dirigimos siguiendo las indicaciones de una brújula en cuyo norte, sur, este y oeste se sitúan, respectivamente, una estrategia centrada en el conocimiento y la satisfacción de las necesidades del **cliente**, una actividad de negocio orientada hacia la concesión de **financiación** como principal prioridad, una decidida apuesta por la **tecnología**, la **innovación** y los **nuevos canales** como fórmula para ofrecer cada vez **más valor** al cliente, y una constante implementación de acciones de **responsabilidad** social corporativa, con especial énfasis en la educación y la cultura como herramientas de mejora de nuestro entorno.

El ejercicio 2017, del que damos cuenta en esta Memoria, ha puesto el colofón a casi cuatro años de intenso trabajo. Podemos decir con satisfacción que la suma de las aportaciones de los más de 4.350 profesionales que componen el Grupo ABANCA ha tenido como resultado el **cumplimiento de nuestras metas**. Hoy nuestra rentabilidad ROTE está situada en el 10,3%, nuestro ratio de capital CET1 en el 15,0%, nuestra tasa de mora en el 4,7%, nuestro índice de satisfacción ISN en 70 puntos y nuestro volumen de negocio en 65.531 millones de euros, cifras que se sitúan **a la altura o por encima de los objetivos** que nos habíamos marcado. Su estricto cumplimiento se suma a la conclusión, con año y medio de adelanto sobre el plazo previsto, de los pagos al FROB correspondientes a la adquisición de la entidad.

Todo ello nos sitúa en el umbral de una **nueva etapa** que se inicia en este 2018. En este nuevo tiempo nos concentraremos en gestionar nuestra actividad con el objetivo de mantener unos altos niveles de **rentabilidad** acompañados de una sólida posición de **capital**. Entramos en él con la misma decisión con la que abordamos hace cuatro años la **transformación integral** de la entidad, convencidos de que los **nuevos avances** que a partir de ahora perseguiremos serán la mejor manera de **salvaguardar los Intereses de nuestros clientes**.

## Resultados 2017: mejora de los ingresos recurrentes y de la calidad de la cartera

Culminando este periodo 2014-2017, ABANCA acreditó en el pasado año una **sólida capacidad de generación de rentabilidad**. Nuestra actividad en el mercado generó un resultado neto de 367 millones de euros, un 10,0% más que en el ejercicio anterior.

Las principales líneas de nuestra cuenta de resultados mostraron una evolución positiva que refleja la **fortaleza de nuestra actividad fundamental**. El margen de intereses aumentó un 19,8%, gracias sobre todo a la actividad con clientes minoristas, cuyo aporte a la cuenta de resultados es, de acuerdo con nuestro posicionamiento estratégico, cada vez mayor. Los ingresos por prestación de servicios avanzaron un 11,8%, impulsados por la venta de productos de valor añadido. Como consecuencia, el margen básico, que expresa la capacidad de la entidad para generar ingresos recurrentes, mejoró un 17,6%.

Este crecimiento de los ingresos recurrentes se vio complementado por sendos **avances de la eficiencia**, que registró una mejora del 13,1%, **y de la productividad**, que se situó en 15,8 millones de euros en volumen de negocio gestionado por empleado.

En la base del resultado obtenido se situó el **incremento de la actividad comercial con clientes**, con un volumen de negocio total situado en 65.531 millones de euros. Los créditos a la clientela crecieron un 7,7% anual, hasta los 27.571 millones de euros, mientras que la captación de recursos de clientes lo hizo en un 6,2% y alcanzó los 36.862 millones. Los depósitos minoristas se incrementaron en un 2,7%, mientras que los productos de valor adquieren un protagonismo creciente: tras registrar un fuerte incremento del 27,7% en su comercialización, la cartera de fondos de inversión, planes de pensiones y

seguros de ahorro alcanza ya los 6.124 millones de euros. La nueva producción de seguros generales, importante fuente de **ingresos complementarios**, registró un incremento del 18,3.

Otro vector fundamental en el resultado de 2017 ha sido la **mejora de la calidad del riesgo**. Tras diecisésis trimestres consecutivos de reducción de activos dudosos, la tasa de mora de ABANCA registró un descenso del 31,0% y quedó situada en el 4,7%, 250 puntos básicos por debajo de la media del sector en España. Si además de los créditos dudosos tenemos en cuenta los activos adjudicados, ABANCA es la **segunda entidad española** con mejor calidad del activo, con un ratio de tan solo el 2,2% sobre su activo total. Asimismo, nuestra tasa de cobertura, del 55,3%, está situada por encima de la media del sector. La mayor parte de esta mejora se ha conseguido a través de gestión orgánica, estrategia complementada por la realización de diferentes operaciones de venta de activos improductivos. Por su parte, el coste del riesgo se sitúa en el 0,22%, con un descenso del 12,7% interanual.

Como siempre hemos explicado, el nuestro es un proyecto a largo plazo. Por ello prestamos especial atención a la solidez de nuestros cimientos, ya que estamos convencidos de que el futuro solo se puede construir desde la solvencia. En este terreno ABANCA presenta **uno de los niveles de capitalización más elevados del sector**, con un ratio CET1 del 15,0% y 1.863 millones de exceso de capital sobre los requerimientos. En base a nuestro **buen desempeño**, el pasado año fuimos una de las dos entidades españolas a las que el BCE redujo su requerimiento específico de capital Pilar 2R.

Por lo que se refiere a los requisitos de liquidez establecidos por el regulador, ABANCA cumple con las exigencias de **Basilea III para 2018** con ratios NSFR del 129% y LCR del 229%. Nuestra posición de liquidez, cifrada en 10.522 millones de euros, nos permitiría cubrir casi el doble de nuestros vencimientos de emisiones.

### Nuevos avances en especialización, calidad e innovación

En la obtención del resultado correspondiente a 2017, pero sobre todo de cara a la recurrencia de la rentabilidad en futuros ejercicios, juega un papel esencial la incansable actividad desarrollada por ABANCA para seguir incorporando innovaciones en diferentes ámbitos de nuestra actividad, con las siguientes acciones destacadas:

- Lanzamiento de la unidad especializada **ABANCA Personal**
- Apertura de la **nueva oficina en Brasil**
- Nacimiento de **ABANCA Servicios Financieros** para crecer en crédito al consumo en España y Portugal
- Apoyo a TokApp, la primera start-up impulsada por el programa **ABANCA Innova**

Capítulo específico merecen las actuaciones en el ámbito de la **digitalización** de nuestra actividad, proceso que estamos abordando con gran decisión para adaptarnos a la transformación que las nuevas tecnologías están ejerciendo sobre los hábitos de consumo del cliente bancario.

En este ámbito, clave en la mejora de la eficiencia y la productividad, y al que hemos dedicado en los últimos años más de **150 millones de euros**, es necesario mencionar los avances logrados en 2017, que se han visto acompañados de un aumento del 44,1% en el número de interacciones digitales mensuales:

- Lanzamiento de **nueva app de banca móvil** que permite a las **empresas** firmar operaciones desde smartphone
- Ampliación de los servicios de pago con móvil con la puesta en marcha del **Wallet** de ABANCA Pay
- Implantación de la **identificación facial Face ID** para acceder a la banca móvil con iPhone X
- Incorporación de la **videollamada** como procedimiento para hacerse cliente
- Activación de la realización de envíos de **dinero de móvil a cajero a través de voz**

La apuesta de ABANCA por la innovación y la tecnología constituye también un factor fundamental en la configuración de nuestra red comercial, en la que seguimos implantando nuestro **Nuevo Modelo de Oficina** y renovando nuestro **parque tecnológico** (cajeros, TPVs, Microsoft Surface, etc.). Hasta la fecha

hemos renovado ya **128 oficinas** con una inversión total de **26 millones de euros**, cifra a la que sumaremos otros **100 millones** para seguir transformando nuestra red.

#### Más de 30 millones de euros en inversión social desde 2014

Otra de las señas de identidad fundamentales de ABANCA es el papel esencial que desde el primer momento hemos otorgado a la responsabilidad social corporativa en nuestro proyecto. Entendemos y aceptamos la **responsabilidad** que como entidad financiera tenemos con nuestro entorno, a cuyo desarrollo queremos contribuir en primer lugar a través de nuestra actividad crediticia.

Adicionalmente, ejecutamos una estrategia de responsabilidad social corporativa de largo alcance a través de la cual desarrollamos de forma permanente diferentes actuaciones dirigidas a la mejora social. En total, el banco ha destinado más de **30 millones de euros a inversión social desde 2014**, a través de las cuales se han realizado acciones en ámbitos como la **educación**, el **arte**, el **deporte** de base, la protección del **medio ambiente**, el **voluntariado** corporativo y muchos otros.

La aportación de ABANCA a Afundación correspondiente al ejercicio 2017 supone **11 millones de euros** para seguir desarrollando programas sociales, educativos y culturales. Gracias a este marco estable de colaboración, el conjunto de servicios y programas de actividades de envejecimiento activo, educación y cultura de Afundación Obra Social ABANCA benefició en 2017 a cerca de 1.100.000 usuarios.

Las actuaciones de las que da cuenta esta memoria, tanto las correspondientes a las dimensiones de negocio y financiera del banco como las vinculadas a nuestra estrategia de responsabilidad social, forman parte de un todo y se dan sentido mutuamente. Cada una de ellas existe porque existe la otra. De su interacción nace nuestra identidad como entidad financiera: un **banco sólido, innovador y socialmente responsable los 365 días del año**.

Juan Carlos Escotet Rodríguez  
Presidente de ABANCA

Francisco Botas Ratera  
Consejero delegado de ABANCA

# GOBIERNO CORPORATIVO

---

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 del 31 de diciembre de 2017.

ABANCA Corporación Bancaria, S.A. mantiene como autocartera el 8,80% 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.	8,80
Otros accionistas minoritarios	4,41

## 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.

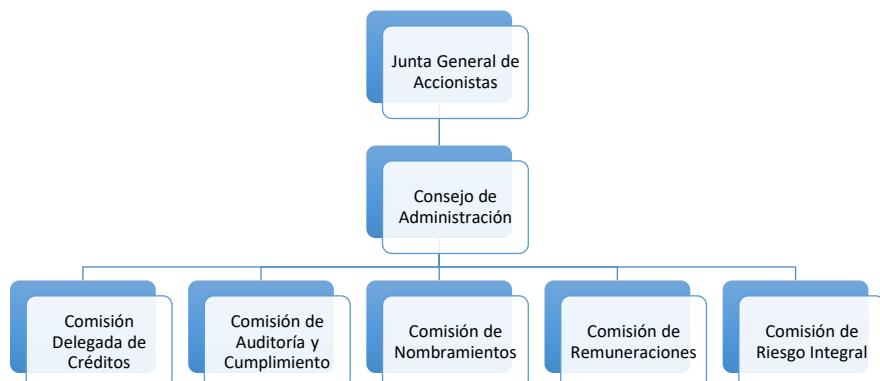
Este modelo de gobernanza tiene como objetivo crear una gestión sana y prudente, incluyendo el adecuado reparto de funciones de la organización y la prevención de conflictos de intereses.

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 aquel 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](#)

La selección de los miembros del Consejo de Administración ha sido realizada siguiendo los criterios de profesionalidad, independencia, 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](http://www.abancacorporacionbancaria.com).

El Consejo de Administración está integrado por siete miembros: un consejero dominical, un consejero ejecutivo, cuatro 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	
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	

Distribución, por sexo y edad, del Consejo de Administración([405-1](#))

Tramo edad	Mujeres	Hombres	2016		2017	
			Total	Femenino	Masculino	Total
< 30 años	0	0	0	0	0	0
entre 30 y 50 años	1	1	2	1	1	2
>50 años	0	7	7	0	6	6
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>8</b>

## 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 2017

En 2017 se han producido los siguientes cambios en la composición del Consejo de Administración:

- El 10 de abril Ignacio Sánchez-Asiaín presentó su dimisión como consejero de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. por razón de la nueva trayectoria profesional que tenía previsto emprender a partir de esa fecha. Como consecuencia de la dimisión anterior, el Consejo de Administración acordó la reorganización de sus comisiones.
- El 26 de junio el Consejo de Administración acordó, por unanimidad, nombrar Presidente del mismo a Juan Carlos Escotet Rodríguez quien, hasta ese momento, ostentaba el cargo de Vicepresidente, en sustitución de D. Javier Etcheverría de la Muela que presentó su dimisión como Consejero y Presidente del Banco, tras más de 60 años de intensa actividad bancaria, por considerar que este es el momento oportuno de dejar su cargo que ha desempeñado con gran ilusión y entrega.

## Funcionamiento y asuntos relevantes del año

[102-26](#), [102-27](#), [102-29](#), [102-34](#), [102-37](#)

En 2017, el Consejo de Administración se ha reunido en doce 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 entorno macroeconómico y otras cuestiones de interés general y social. Asimismo, existe un Plan de Formación Continua para consejeros, diseñado con el apoyo puntual de consultores externos especializados e impartido por estos, en el que se abordan en profundidad cuestiones relacionadas con 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:

- El 26 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 constaban en el correspondiente anuncio de la convocatoria en el Boletín Oficial del Registro Mercantil de fecha 25 de mayo de 2017. Para mayor información se puede consultar <http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/gobierno-corporativo/#juntas-generales-de-accionistas>
- El 30 de octubre, el Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. acordó proceder al pago de dividendo a cuenta de los beneficios del ejercicio 2017, por importe total bruto de 49.399.800 euros, a los accionistas que lo fuesen a las 23:59 horas del día 25 de octubre de 2017, a razón de 0,022 euros brutos por acción descontada la autocartera.

El pago efectivo se realizó el 31 de octubre de 2017 sujeto a la retención fiscal (19%) que legalmente procede sobre el importe bruto.

Otros asuntos relevantes del año han sido los siguientes:

- El 12 de abril, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) ABANCA Corporación Bancaria, S.A. remite a la Comisión Nacional del Mercado de Valores las Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas auditadas correspondientes al ejercicio 2016.
- El 2 de mayo, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. comunica que ha acordado la compra de la totalidad de las acciones de POPULAR SERVICIOS FINANCIEROS EFC S.A.U. a Banco Popular Español, S.A. por importe de 39 millones de euros, sujeta a las autorizaciones regulatorias correspondientes.

- El 28 de julio, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) ABANCA Corporación Bancaria, S.A. remite a la Comisión Nacional del Mercado de Valores la información sobre los resultados del primer semestre de 2017.
- El 14 de diciembre ABANCA Holding Financiero, S.A. y ABANCA Corporación Bancaria, S.A. han recibido del Banco Central Europeo la decisión con respecto a los requisitos mínimos prudenciales de capital aplicables para el ejercicio 2018, una vez conocidos los resultados del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP).

Dicha decisión establece para ABANCA Holding Financiero, S.A. y ABANCA Corporación Bancaria, S.A. el mantenimiento a nivel consolidado de un Common Equity Tier 1 Regulatorio (CET1 phase-in) mínimo del 7,875% y un ratio de capital Total phase-in mínimo del 11,375%. Estos requisitos incluyen:

- i. El mínimo genera exigido por Pilar 1 del 4,50% de CET1 y del 8,00% para Capital Total, que se mantiene sin cambios respecto al año anterior para todo el sector.
- ii. Un requerimiento de Pilar 2 del 1,50% que el BCE ha reducido frente al 1,75% establecido para el año anterior. Este requerimiento se establece de manera individualizada para cada entidad.
- iii. El colchón de conservación del capital general del 1,875% que se ha incrementado para todo el sector respecto al 1,25% del año anterior.

ABANCA Holding Financiero, S.A. contaba a septiembre del año 2017 con un ratio CET1 a nivel consolidado del 13,08%. Este 13,08% compara con el requerimiento del 7,875%. En términos de Capital Total el ratio ascendía al 13,39% que compara con el mínimo exigido del 11,375%.

Por su parte, ABANCA Corporación Bancaria, S.A. contaba con un ratio CET1 a nivel consolidado del 14,08% a septiembre de 2017. Este 14,08% compara con el requerimiento del 7,875%. En términos de Capital Total el ratio ascendió al 14,40% que compara con el mínimo exigido del 11,375%.

## 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 cualesquier 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 bimestralmente con carácter general.

<b>Presidencia</b>	
Eduardo Eraña Guerra	Independiente
<b>Vocales</b>	
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
<b>Secretario (no miembro)</b>	
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 bimestralmente con carácter general.

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<sup>a</sup> 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 oportunos 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.

<b>Presidencia</b>	
José García Montalvo	Independiente
<b>Vocales</b>	
Pedro Raúl López Jácome	Otros Externos
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
Carina Szpilka Lázaro	Independiente
<b>Secretario (no miembro)</b>	
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.

<b>Presidencia</b>	
José Ramón Rodrigo Zarza	Independiente
<b>Vocales</b>	
José García Montalvo	Independiente
Pedro Raúl López Jácome	Otros externos
<b>Secretario (no miembro)</b>	
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 26 de junio 2017 (a la que asistió un 86,84% del capital social). La propuesta contó con el 90,78% 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 nuevo 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

Asistentes	
Francisco Botas Ratera	Consejero Delegado
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 Marfa 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 la Comisión de Dirección en 2017**

Durante el ejercicio 2017 ha continuado formando parte del Comité de Dirección Álvaro García Diéguez, como Director General de ABANCA Seguros, y se ha incorporado Julián José Serrapio Vigo, como Director de Auditoría, ambos son invitados permanentes, con voz pero sin voto.

# MODELO DE NEGOCIO

---

## Entorno económico

La actividad económica global continuó fortaleciéndose en el año 2017, respaldada por la sincronización del crecimiento entre las principales economías avanzadas en un entorno financiero favorable y el empuje de los países emergentes. Así, el PIB mundial logró acelerarse con un crecimiento estimado del 3,7%, cinco décimas más que en el año anterior.

En el ámbito europeo, la eurozona sorprendió positivamente alcanzando una velocidad de crecimiento del 2,5% en 2017, la tasa más elevada del último decenio, apoyada en la política monetaria expansiva del Banco Central Europeo y en el impulso de los países núcleo del área que se habían quedado rezagados en la recuperación.

La economía española mantuvo un sólido crecimiento, superando ampliamente las expectativas de inicios de año. Así, según los datos preliminares, el PIB aumentó un 3,1% en el año 2017, logrando nuevamente un dinamismo superior al de las principales economías avanzadas. El consumo privado se mantuvo como motor del crecimiento, mientras que la inversión reforzó su dinamismo.

Galicia, por su parte, logró un destacado impulso con un avance del PIB del 3,1% en 2017 (estimado), el mismo registro que el año anterior y que el conjunto de España. El avance de la economía gallega se sustenta en la fortaleza la demanda interna, con un marcado dinamismo de los servicios y una progresiva mejoría de la producción industrial a lo largo del año, así como por el impulso del sector exterior.

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 2,6% en términos interanuales, sumando 483,3 miles nuevos ocupados en el conjunto del año (475,5 mil en 2016). Esta dinámica permitió prolongar la reducción del número de parados, situando la tasa de paro en el 16,5%, frente al 18,6% de cierre de 2016. En Galicia, también se extendió la dinámica de creación de empleo, con un crecimiento de la ocupación del 0,6% interanual y contabilizando 12,1 mil ocupados más en el conjunto del año. El nuevo descenso del desempleo permitió cerrar el 2017 con una tasa de paro del 14,7%, frente al 16,3% de cierre de 2016.

La inflación española se moderó en el tramo final del año, al situarse en diciembre en el 1,1% en tasa anual, lejos del 3,0% que se llegó a alcanzar en los primeros meses del año por el efecto base de 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 (0,8% interanual en diciembre).

## Plan estratégico 2015-2017

[103-2](#), [103-3](#)

En ABANCA ha estado vigente un plan estratégico durante el trienio 2015-2017, donde su visión ha sido reforzar la posición de banco de referencia del norte de España, orientado al cliente con un servicio global innovador, cercano y confiable, con altos niveles de calidad, eficiencia y rentabilidad, con un equipo de alto desempeño motivado y con una clara orientación a la responsabilidad con el desarrollo económico y social de su entorno.

Para lograr alcanzar esta visión, la entidad se fijó, en sus distintas perspectivas, tanto objetivos financieros como de clientes, de cambio organizacional y de capacidades que, en modo resumido, fueron:

- **Reforzar su posición de banco líder del noroeste de España:** desde Galicia, origen y núcleo de su actividad, ABANCA trabaja para consolidarse como la entidad de referencia del noroeste de España. Dispone de una importante implantación en Asturias y León; además, está presente en los centros de población más importantes del resto de España.
- **Hacer banca minorista ABANCA:** la entidad centra su actividad en la banca minorista tradicional, prudente y de servicios a las empresas, autónomos y particulares. A ellos dedica su crédito, y en ellos centra la obtención de recursos, financiando su crédito con sus depósitos en detrimento de otras fuentes de financiación.
- **Ser clientecéntricos:** ABANCA mantiene un diálogo permanente con los clientes para detectar sus necesidades financieras y ayudarlos a satisfacerlas.

- Ayudar a los clientes de banca personal a tomar las mejores decisiones de inversión: diseñando una oferta de valor diferenciada. El modelo de asesoramiento se basa en el servicio personalizado, la adecuación al perfil del cliente y la perspectiva a medio y largo plazo como estrategias para proteger y hacer crecer el valor de su cartera.
- Apoyar a los empresarios y emprendedores en sus proyectos, con equipos especializados en los diferentes segmentos de la banca para empresas, desde las grandes operaciones corporativas a la puesta en marcha de proyectos pyme, la entidad trabaja, codo con codo, con empresarios y emprendedores de todos los sectores para proporcionarles las soluciones financieras necesarias para el crecimiento de sus negocios.
- Diseñar soluciones especializadas, a través de la creación de unidades y líneas de negocio especializadas para segmentos de actividad que requieren tratamiento diferenciado.
- Apostar por la sencillez y la innovación, apostando por productos transparentes y sencillos como base de la relación de confianza con sus clientes; en la multicanalidad para dar respuesta a sus necesidades en cualquier momento y lugar; y en la innovación constante para ofrecerles siempre los mejores productos y servicios.
- Impulsar la banca electrónica y móvil a través de ABANCA Digital, potenciando los canales de banca electrónica y móvil para realizar todo tipo de transacciones y gestionar y contratar productos a través de la web y del teléfono.
- Reforzar la cultura corporativa, la labor de todas las personas que forman parte de ABANCA se rige por cuatro valores corporativos: responsabilidad, calidad, confiabilidad e innovación, y por los principios de obligado cumplimiento recogidos en el Código Ético de la entidad.

Al cierre del ejercicio 2017, el balance final del logro del Plan Estratégico ha sido altamente positivo en la medida en que durante todos los años de vigencia se superaron los objetivos establecidos.



CET1, Common Equity Tier 1  
ISN, Índice de Satisfacción Neta

## Modelo de negocio

**102-7**

ABANCA desarrolla un modelo de negocio centrado en la banca minorista 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).

ABANCA es la entidad líder del sistema financiero gallego (con una cuota de mercado próxima al 40%), y una de las diez entidades financieras más relevantes del sistema financiero español por volumen de activos. Asimismo, cuenta con una red de oficinas distribuida por gran parte de las provincias españolas, al tiempo que su presencia internacional se extiende a nueve países europeos y americanos.

## ENTIDAD LIDER EN EL NOROESTE DE ESPAÑA

102-2, 102-6, 102-7, FS6 y FS13

La actividad de ABANCA representa el 2,4% 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 cerca de 2,1 millones de clientes y aproximadamente las dos terceras partes del saldo de la financiación concedida a clientes.

Clientes por segmentos (%)	
Particulares	94,1
Empresas	5,8
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 en sus distintas modalidades, seguros, planes de pensiones o títulos de renta fija y variable. Al finalizar 2017 la entidad tenía activas aproximadamente 1,7 millones de cuentas de ahorro, más de 700.000 cuentas corrientes y más de 200.000 imposiciones a plazo de clientes.
- Financiación: préstamos personales, financiación al consumo, créditos hipotecarios, avales, tarjetas, etc. A cierre de 2017 ABANCA tenía suscritos con sus clientes particulares más de 749.000 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 electrónica, banca móvil 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 627 oficinas en España a cierre de 2017, a las que se unen 13 oficinas en el extranjero para totalizar una red de 640 sucursales. Con 504 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 gallega. De hecho, ABANCA presta servicio en 98 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 los autónomos, tal y como demuestra el hecho de que el saldo de créditos destinados a la financiación empresarial supone en torno a un tercio del saldo de la financiación concedida por la entidad. ABANCA cuenta en su base de clientes con más de 280.000 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:
  - o Circulante: ABANCA proporciona a las empresas la liquidez necesaria para 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 factoring.
  - o Otras finalidades: ABANCA proporciona productos habituales como 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 160.000 empresas y autónomos.

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 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. Para ello dispone de un servicio de banca virtual (banca electrónica, telefónica y móvil) que es utilizado por más del 40% de los 2,1 millones de clientes con los que cuenta la Entidad. La Banca Móvil de ABANCA es la mejor valorada del sistema financiero español por parte de los usuarios. Asimismo, ABANCA cuenta con una potente red de cajeros automáticos (1.066 unidades), de terminales en punto de venta (40.389 unidades) y de tarjetas (1,52 millones de unidades), a los que se une un portal corporativo en Internet ([www.abanca.com](http://www.abanca.com)).

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.

## PRESENCIA INTERNACIONAL

[102-4](#), [102-6](#), [102-43](#)

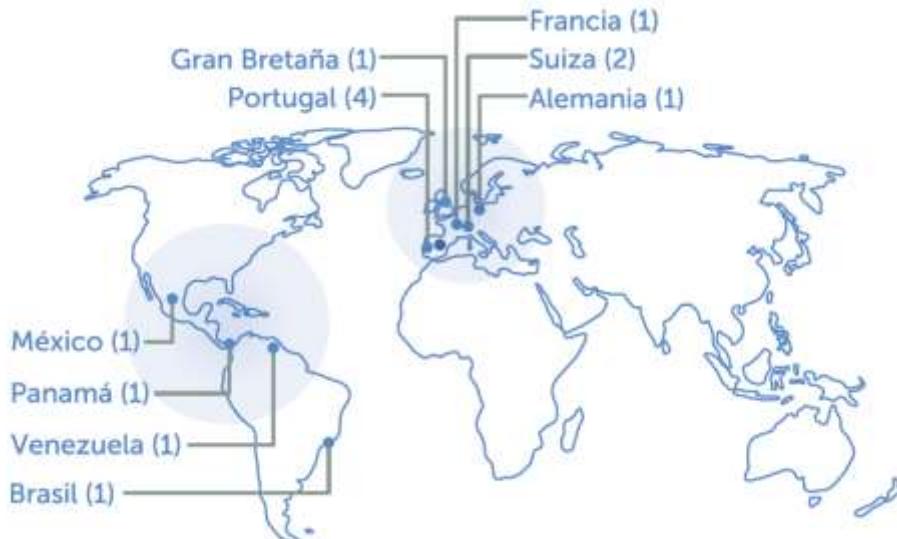
La internacionalización de ABANCA va unida al desarrollo de la economía y a su apertura hacia el exterior, impulsada por la globalización de los mercados. ABANCA es una entidad con interés y vocación de crecimiento en este ámbito ya que, en particular por el peso de la emigración a Europa y América en el tejido socioeconómico gallego y de otras zonas de España, entre nuestra base de clientes contamos con un considerable número de personas con intereses económicos en otros países.

Los clientes de ABANCA tienen a su disposición tres puntos de atención entre los que elegir en cada momento, en función de sus necesidades y disponibilidad:

- en su país de residencia, su Oficina de Representación local,
- en España, su oficina, apoyada por un equipo de Gestores de No Residentes
- y, en el caso de ser empresarios, por la Unidad de Comercio Exterior de ABANCA.

En el ámbito internacional, ABANCA cuenta con 13 centros de atención y servicio al cliente:

- Oficinas operativas en Portugal, donde dispone de ficha bancaria propia, lo que permite tener oficinas operativas en Braga, Lisboa, Porto y Viana do Castelo; y en Suiza, donde dispone de una oficina operativa en Ginebra.
- Oficinas de representación: en Alemania (Frankfurt), Brasil (Río de Janeiro), Francia (París), México (México), Panamá (Panamá), Reino Unido (Londres), Suiza (Zúrich) y Venezuela (Caracas).



Dentro de las actividades desarrolladas en 2017 cabe destacar las siguientes:

- [Renovación del site portugués de la entidad](#)

En el mes de enero se presentó la nueva web de ABANCA en Portugal. En este site, totalmente renovado, los clientes pueden elegir entre la oferta del banco para particulares o para empresas, así como un acceso directo a la banca electrónica.

El cliente puede configurar la página y cambiar los productos que se muestran, tanto en el centro de la página como en las categorías inferiores. Con total sencillez, los clientes pueden navegar por un espacio jerarquizado que organiza los contenidos de una manera más intuitiva. Además, la web incorpora simuladores de préstamos hipotecarios, personales o depósitos a plazo.

Asimismo, la nueva web apuesta por el concepto de diseño "mobile first" que garantiza una perfecta adaptación a los dispositivos móviles.

- [Presentación del modelo de servicio internacional](#)

En el mes de mayo, y ante un auditorio formado por más de doscientos empresarios de origen español, fundamentalmente gallego, el Consejero Delegado de ABANCA presentó el modelo de actividad internacional de ABANCA, en la oficina de Río de Janeiro.

- [Sociedad Financiera de Objeto Múltiple \(SOFOM\)](#)

ABANCA constituyó en Ciudad de México, en el mes de julio, una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple (SOFOM) cuyo objetivo es financiar tanto el día a día de empresas mexicanas como la actividad de empresas españolas que han decidido establecerse en ese país, aportando capacidad financiera local en Pesos Mexicanos.

- [Encuentro con residentes en Brasil](#)

En el mes de julio tuvo lugar, en Santa Comba, un acto de encuentro con más de un centenar de clientes y no clientes residentes en Brasil.

- [III Jornada de Fiscalidad y Oportunidades de Inversión para No Residentes](#)

El evento, desarrollado en el mes de agosto en el Centro ABANCA Obra Social de Santiago de Compostela, reunió a un centenar de clientes de origen español, en su mayoría de Galicia, pero también de Asturias, León y Madrid, procedentes de diez países de Europa y América.

La Jornada de Fiscalidad y Oportunidades de Inversión de ABANCA tuvo como objetivo ofrecer a los clientes No Residentes de la entidad apoyo en materia fiscal y de inversión para la adecuada planificación y gestión de su patrimonio.

A través de diferentes mesas de debate y ponencias, la edición de este año, que también contó con la presencia del consejero delegado, Francisco Botas, y del director general de Negocio

Internacional, Alfonso Caruana, trató temas como las novedades legales y tributarias para no residentes, las actualidad de la Unión Económica y Monetaria Europea, la gestión y financiación de empresas y las experiencias empresariales en el exterior.

- III Romería ABANCA Internacional

El monasterio de San Rosendo de Celanova, en Ourense, fue el marco en el que el Presidente y el Consejero Delegado de ABANCA compartieron encuentro con más de quinientos clientes no residentes procedentes de varios países europeos y americanos.

Los participantes disfrutaron de una mañana que incluyó una visita guiada por el monasterio, construido en el siglo X y declarado Bien de Interés Cultural y Patrimonio Histórico de España. Asimismo, tuvieron la oportunidad de disfrutar de un concierto de órgano y, más tarde, de la actuación de la Real Banda de Gaitas de la Excma. Diputación Provincial de Ourense. La jornada concluyó con una comida.

La mayoría de los presentes procedían de los países en los que ABANCA tiene presencia, como Alemania, Argentina, Brasil, Francia, México, Reino Unido, Panamá, Suiza y Venezuela, además de Estados Unidos y Puerto Rico.

## INVERSIONES

A cierre de 2017 se dispone de una cartera de 82 participadas pertenecientes a una veintena de sectores, en la actualidad:

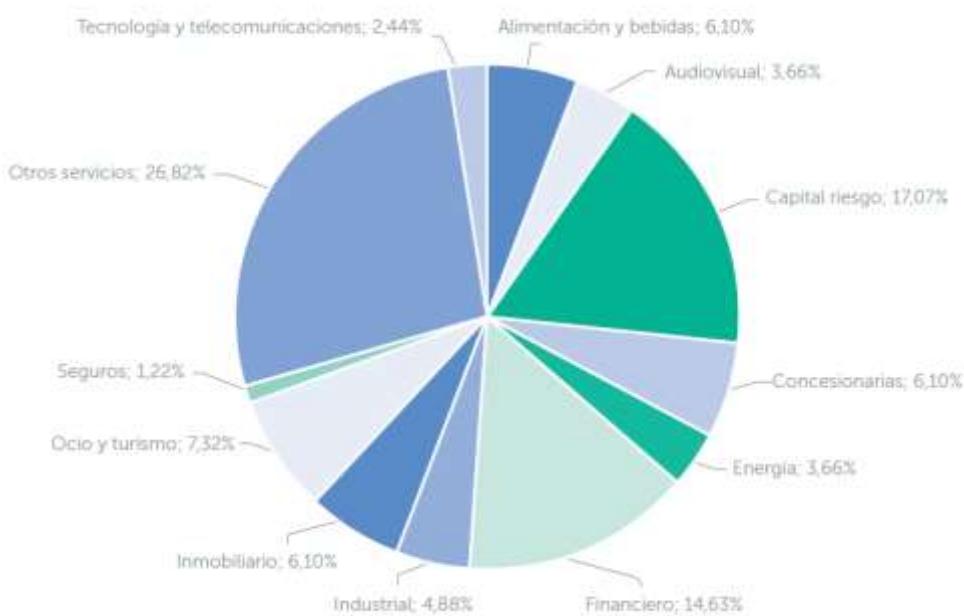
- o 52 de ellas están ubicadas societariamente bajo el paraguas de ABANCA Corporación Industrial y Empresarial, aunque son gestionadas tanto por ABANCA Corporación Industrial y Empresarial como por el Grupo Inmobiliario y el Área de Seguros
- o 30 dependen directamente del banco, aunque son gestionadas 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

Distribución porcentual de participadas según sector de actividad



## Líneas de actuación y perspectivas para 2018

Las proyecciones económicas para 2018 apuntan a una aceleración del crecimiento de la economía mundial hasta el 3,9%, según las previsiones del Fondo Monetario Internacional. Las favorables perspectivas de crecimiento se sustentan en la fortaleza generalizada de las principales economías avanzadas, con un avance medio del 2,3% para 2018, así como por la nueva reactivación de las economías emergentes, que previsiblemente intensificarán su progresión hasta el 4,9%.

La economía española, tras encadenar tres años consecutivos de vigoroso crecimiento -superior a la media de la Eurozona-, prolongará en 2018 su actual ciclo expansivo, si bien a un ritmo menor (en torno al 2,5%) al acercarse progresivamente a su potencial. El crecimiento seguirá siendo intensivo en creación de empleo, facilitando la reducción del paro.

En el caso de Galicia, extenderá su impulso en 2018 con un crecimiento que podría superar al del conjunto de España. El consumo privado mantendrá previsiblemente un comportamiento positivo apalancado en la continuidad de la recuperación del mercado laboral, mientras que la inversión se erigirá en el componente más dinámico de la demanda interna. Al mismo tiempo, el sector exterior continuará contribuyendo de forma positiva al crecimiento.

En este marco en el que previsiblemente se desarrollará la actividad en 2018, ABANCA pondrá en marcha el **Plan Estratégico para el trienio 2018-2020**, que pivotará 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 sea cual sea el canal con el que el cliente se relacione con la Entidad, con unos elevados estándares de calidad que permitan 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 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.

## CLIENTECÉNTRICOS

---

El crecimiento de la base de clientes y el aumento de la vinculación y fidelización fueron, junto con el foco en la actividad 'micro', claves para alcanzar los objetivos de negocio y de rentabilidad fijados para el año 2017, año en el que la entidad culminó su primer Plan Estratégico.

En 2017 ABANCA dio un nuevo impulso a su estrategia de digitalización con la puesta en marcha de nuevos proyectos de tecnología e innovación financiera enfocados a mejorar la experiencia del cliente con la entidad. Al mismo tiempo que priorizó la actividad con pymes, micropymes, comercios y autónomos y la concesión de crédito a estos colectivos, especialmente, a través de la financiación de circulante.

Asimismo, consolidó el nuevo modelo de especialización por segmentos de clientes iniciado en 2016, que constituye uno de los pilares de la transformación comercial que está acometiendo la entidad. El objetivo de la especialización de la estructura comercial es ofrecer a los clientes una gestión más personalizada, que pueda satisfacer sus demandas y garantizar su bienestar financiero, con el objetivo de mejorar su experiencia y lograr que nos posicione como su entidad de referencia. En ese sentido el banco potenció la captación de clientes y el negocio con otros segmentos de valor como la banca personal y privada. Y consolidó la unidad de ABANCA Servicios Financieros con las que mejoró su posicionamiento en el mercado de consumo al tiempo que ganó cuota de mercado en los negocios de tarjetas.

Estos logros se han conseguido con una estrategia en la que priman, además de la rentabilidad, la sostenibilidad, el control del riesgo y la orientación al cliente. Al mismo tiempo reforzó su apuesta por las líneas de negocio de financiación al consumo, medios de pago, seguros y la actividad fuera de balance.

## 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

Un equipo de auditores externos examinó nuestro modelo de gestión de calidad con rigor técnico, transparencia, imparcialidad y objetividad. Este análisis externo es una evidencia de nuestra capacidad de mejora continua y también de nuestro compromiso permanente para proporcionar productos y servicios con altos estándares de calidad que buscan satisfacer las necesidades de nuestros clientes.



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.

En vigor desde 2016.



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.

En vigor desde 1996.



En 2014 logramos ser la primera entidad en certificar la calidad de un producto (Multicrédito) a través de una carta de servicio, un reconocimiento a la excelencia del proceso de concesión de préstamos personales. En 2015 logramos reducir el plazo de respuesta a la mitad (24H), evidenciando que seguimos trabajando para ser líderes y conseguir la máxima calidad de servicio.

En vigor desde 2014.



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).

#### Cartas de Servicio 103-3

Las cartas de servicio garantizan a nuestros clientes un servicio de calidad y plenamente satisfactorio. 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.

- Cumplimiento de compromisos de calidad Préstamo 24H

COMPROMISOS DE CALIDAD E INDICADORES ASOCIADOS (3º TRIMESTRE 2017)		QUÉ HEMOS HECHO	A QUÉ NOS COMPROMETIMOS
Responde en un plazo inferior a 24h desde que se firma la solicitud	% de solicitudes mensuales tramitadas en 24h respecto del total.	98%	95%
	% de solicitudes que no hemos tramitado en 24h pero que se han resuelto en menos de 72h.	100%	100%
Si no cumplimos el plazo de respuesta nos comprometemos a compensarte por ello	% de solicitudes mensuales tramitadas fuera de plazo para las cuales se condona la comisión.	100%	100%
	% 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

COMPROMISOS DE CALIDAD E INDICADORES ASOCIADOS (1er SEMESTRE 2017)		QUÉ HEMOS HECHO	A QUÉ NOS COMPROMETIMOS
Dejártelo todo claro y de forma comprensible	% clientes que consideran que hemos puesto a su disposición toda la información necesaria para la contratación.	93%	80%
Ponértelo fácil, que no tengas que preocuparte de nada	% clientes que consideran que la contratación ha sido sencilla.	93%	80%
	% de clientes que consideran que la contratación ha sido ágil.	91%	80%
	% de clientes que consideran que la contratación ha transcurrido sin incidencias ni problemas.	84%	80%
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 $\geq 7$ .	88%	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 $\geq 7$ .	88%	80%
	% de clientes que han contratado una hipoteca y valoran su Satisfacción con la oficina con una nota $\geq 7$ .	96%	80%
	% de clientes que han contratado una hipoteca y que recomendarían ABANCA con una nota $\geq 7$ .	92%	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 métodos cuantitativos como el Índice de Calidad de Servicio (ICS) y el Índice de Esfuerzo Cliente (CES), junto a indicadores de proceso y técnicas cualitativas como focus y entrevistas de grupo de opinión.

### - 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.



En 2015 obtuvimos los primeros Índices de Calidad de Servicio (ICS) para 21 servicios y terminamos 2017 con más de 45 correspondientes a todas las direcciones generales de ABANCA: Auditoria, Banca Seguros, Capital Humano, Crédito, Finanzas, Gobierno Corporativo y Asuntos legales, I.T. Procesos y Operaciones, Negocio España, Negocio Internacional, Riesgos, Tesorería y Mercados, y RSC.

Para la evaluación se emplea una metodología ágil y sencilla que nos ayuda a mejorar los servicios y procesos internos.

Población total de clientes internos de un servicio	Cálculo de muestra con representatividad estadística	Selección aleatoria de pequeña muestra de personas de la población	Encuestas ágiles y limitación del número de encuestas de calidad por usuario	Encriptamos las respuestas garantizando la confidencialidad y anonimato	Análisis agregados de percepción de toda la población para impulsar la mejora
<b>-1100</b> NÚMERO MEDIO DE CLIENTES INTERNOS DE UN SERVICIO	<b>-90</b> NÚMERO MEDIO DE PERSONAS ENCUESTADAS POR SERVICIO		<b>1,6</b> ENCUESTAS DE CALIDAD POR USUARIO Y AÑO	<b>1,57 min</b> MINUTOS DE MEDIA EMPLEADOS EN COMPLETAR UNA ENCUESTA	<b>&gt;3000</b> NÚMERO DE PERSONAS QUE HAN PARTICIPADO

Durante 2017 el proceso de evaluación ha supuesto la realización de 600 encuestas mensuales en las que han participado más de 3.800 empleados.

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 29% (8 puntos por encima de 2016) que han sido reconocidos como excelentes en 2017, 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 2017:



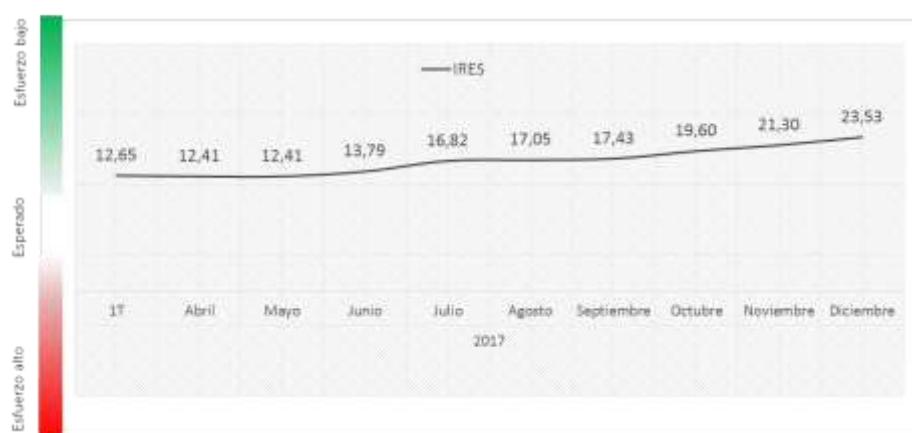
#### - Índice de Esfuerzo Cliente

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.



A través de esta métrica CES en 2017 se han evaluado el esfuerzo del cliente interno en los 35 procesos y servicios más importantes. 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 más de 10 puntos en 2017.

Índice de Reducción de Esfuerzo (IRES)



## Experiencia de cliente

102-43, 102-44, 103-2, 103-3

En ABANCA seguimos trabajando cada día por proporcionar la mejor atención a nuestros clientes. Por ello, mantenemos ambiciosos objetivos en las mediciones de la experiencia de nuestros clientes incorporando su cumplimiento en la retribución variable de todos los empleados.

Nuestras mediciones consolidan una mejora que ya manteníamos en los últimos años.



Al cierre de 2017, un 41% de los clientes contestan a la pregunta 'recomendaría ABANCA a un familiar o amigo' con un 9 o 10. También se reconoce esta mejora desde fuentes externas independientes

### Galardón "EMOtional Friendly Bank"

La consultora EMO Insights entregó a ABANCA el galardón "EMOtional Friendly Bank" que reconoce a nuestra entidad por haber logrado el mayor incremento en vinculación emocional con sus clientes y destaca el avance en 'fans', la apuesta por la innovación y el uso de la banca móvil por encima del sector.

El reconocimiento es consecuencia de los resultados obtenidos por nuestra entidad en el "5º 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). Nuestra entidad obtuvo en el estudio un índice EMO del 32,1%, que supone una mejora del 18,3% con respecto a 2016, la más alta del sector.

El estudio refleja que hemos incrementado un 18,4% el porcentaje de clientes que sienten confianza en nuestra entidad. Esta mejoría se ha conseguido, fundamentalmente, gracias al significativo aumento de 'fans', de un 16,4%, el más alto de las entidades analizadas (solo seis entidades crecen en este epígrafe, y la mejoría ABANCA multiplica por dos a la obtenida por el segundo banco).



El gráfico de la izquierda refleja el índice EMO de cada entidad. En el centro, evolución en el último año, con ABANCA a la cabeza del sector. Y a la derecha, resumen con el aumento en el índice desglosado por 'fans', oponentes y resto de clientes. Fuente: EMO Insights International

#### Un proyecto de Experiencia de cliente SENTIR CLIENTE

En 2017 la transformación hacia el cliente continúa, se establece una nueva manera de trabajar que cuente con el sello indiscutible de nuestra entidad y que esté a la altura de las expectativas de nuestros clientes con un "Estilo ABANCA". El segmento Micropymes, Comercios y Autónomos (MCA) en Galicia ha estrenado un modelo de relación para implantar unos hábitos en los contactos con los clientes que se ajuste a lo que cada uno de ellos espera, esencial para el éxito comercial y para lograr las metas de negocio.

En esta nueva experiencia de marca se ha partido de nuestros valores corporativos para definir beneficios de los clientes de ABANCA en sus interacciones con el banco.



#### Una nueva herramienta ofrecer al cliente: ABANCA ESCUCHA

Nuestro banco da un paso más en nuestra vocación de excelencia en la gestión de la experiencia de cliente a través de ABANCA Escucha. Se trata de una herramienta que nos permite tanto medir de una manera más ajustada la experiencia de nuestros clientes, como contar con información más detallada y en tiempo real de la evolución de nuestras oficinas.

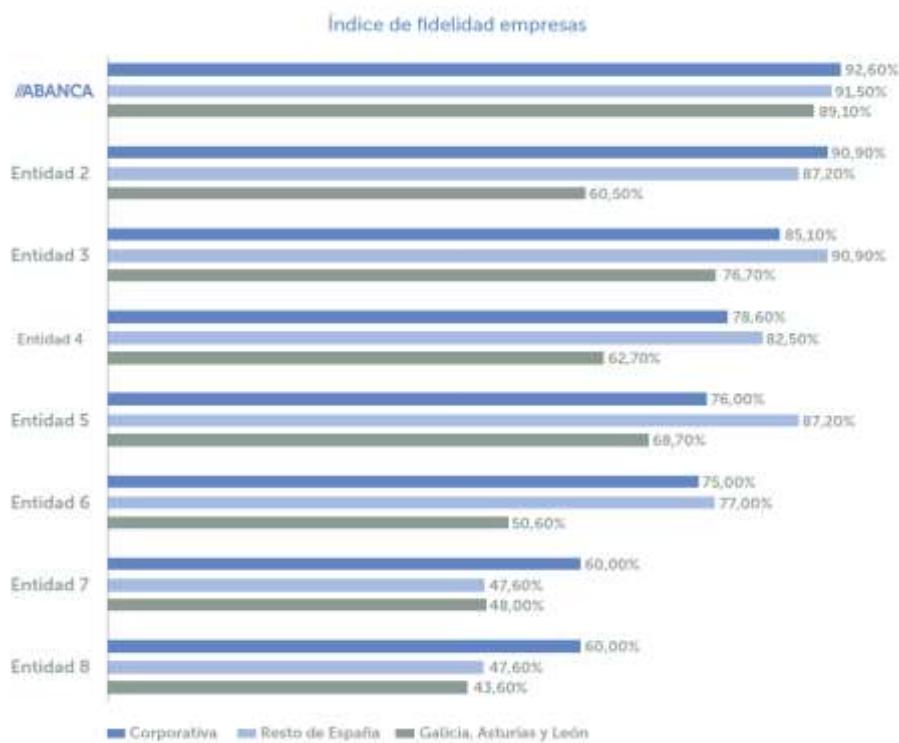
La primera gran novedad del proyecto viene determinada por el momento en que medimos la experiencia de nuestros clientes. ABANCA Escucha recoge las impresiones de nuestros clientes o bien tras la contratación de un producto, o bien para hacer un seguimiento tras algún contacto con el banco a través de cualquier canal. Otro de los cambios que introduce 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 su satisfacción 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.

#### Líderes en fidelidad entre las empresas

El último informe de la consultora MDK que estudia la opinión de nuestros clientes sobre ABANCA y la competencia, revela una mejora de todos los índices respecto a la anterior medición y amplía la distancia con nuestros competidores en satisfacción global, recomendación e intención de continuar, lo que consolida la condición de entidad líder entre las empresas tanto de Galicia, Asturias y León, como del resto de España y de banca Corporativa.



ABANCA no solo repite como líder en Galicia, Asturias y León en el índice de fidelidad, sino que amplía su hegemonía. Ahora la distancia con la que aventaja al competidor mejor posicionado se amplía hasta los doce puntos porcentuales, en un escenario casi generalizado de empeoramiento de las valoraciones. ABANCA también reedita la primera posición del índice que mide la intención de continuar y nuevamente incrementa la brecha con la segunda entidad.

En este informe de MDK, ABANCA alcanza en Galicia, Asturias y León por primera vez la mejor valoración respecto a la competencia tanto en satisfacción global, como en recomendación. Dos importantes variables que ponen de manifiesto la tendencia positiva que está experimentando nuestra entidad en el campo de la satisfacción del cliente.

#### SATISFACCIÓN CON ABANCA EN EMPRESAS



Fuente: Informe de MDK

#### Hipoteca Mari Carmen

Los resultados del estudio, realizado entre el 25 de enero y el 30 de julio de 2017 mediante encuestas a clientes que han contratado la hipoteca Mari Carmen, constatan un magnífico nivel de recomendación del cliente durante este proceso tan relevante. El 68% de estos clientes son prescriptores del banco, puntuando a la entidad con una nota de sobresaliente (9 o 10 puntos). Este nivel de recomendación permite situar en 60 el Índice de Prescripción Neta (IPN), que equivale a la diferencia entre el porcentaje de prescriptores y detractores, con un incremento de dos puntos en el último año.

La encuesta refleja una nueva mejora de la satisfacción del cliente con la oficina durante la operación de formalización de la hipoteca, una percepción que ya se situaba en niveles de excelencia. Por tanto, seguimos mejorando unos datos ya de por sí muy buenos en satisfacción con la oficina de los clientes que han contratado la hipoteca, alcanzando un ISN (Índice de Satisfacción Neta) de 85.

#### Banca Móvil, rápida, sencilla y segura

La última encuesta realizada por el equipo de Experiencia Cliente sobre nuestra banca móvil ha dado como resultado que la principal fortaleza de nuestra aplicación es la facilidad para realizar operaciones, valorada con 83 puntos.

El resto de atributos que se valoran en una aplicación, rapidez, sencillez y seguridad son valorados por encima de 70 por nuestros clientes. Los menos valorados son la ayuda disponible y la variedad de operaciones.

El 83% de los encuestados no tuvieron problemas para descargarse la aplicación e indican que el proceso de instalación fue sencillo e intuitivo. El 13% asegura que se sintió acompañado por su oficina para descargar la banca móvil.

Otro dato significativo del informe es que el 63% de los clientes ya son prescriptores de nuestra banca móvil y el índice de recomendación del servicio sigue subiendo, llegando en junio a los 56 puntos, 4 más que desde marzo.

El índice de satisfacción neta alcanzó en junio un valor de 73, un punto más con respecto al primer trimestre de 2017. Las funcionalidades más complejas como fondos, valores y planes de pensiones aumentaron también la satisfacción del cliente en más de 10 puntos.

Además, según la encuesta, el comportamiento de nuestros clientes en el uso de la banca móvil también está cambiando y cada vez son más los que la usan para operar y no solo para hacer consultas. De hecho, solo el 9% utiliza la aplicación única y exclusivamente para consultar movimientos.

## Omnicanalidad

103-2, 103-3

### NUEVO MODELO DE OFICINA

Dentro de la estrategia de responder con soluciones sencillas e innovadoras a las necesidades del cliente en 2015 ABANCA puso en marcha la apertura en horario de tarde de 40 oficinas, la implantación de unos nuevos protocolos de atención al cliente y el diseño de una nueva sistemática comercial para que el cliente reciba una mejor y más cercana atención.

En 2016 se puso en marcha un nuevo modelo de oficina (NMO) totalmente transparente, abierto y sin barreras que cuenta con dos áreas: la transaccional y el área de asesoramiento, separadas por un muro azul de cristal transparente que separa ambos mundos sin estar separados.

La gran novedad de este nuevo modelo es el pool de trabajo donde están los compañeros de la oficina haciendo su labor comercial. Se trata de una zona acristalada y transparente. Desde esos puestos se puede ver toda la oficina. Todos los puestos de esta zona están equipados tecnológicamente con unas tabletas Microsoft Surface Pro 3. Además, desde el punto de vista tecnológico, la oficina está equipada con los dispositivos más modernos e innovadores: cajeros full equip en los que se puede hacer tratamiento de recibos y gestión de monedas, Wifi gratis para los clientes y teléfonos con manos libres.

En relación con el mobiliario, se han elegido materiales que cumpliesen los máximos requerimientos de calidad. Asimismo, se ha optado por un modelo de climatización más eficiente.

En el año 2017 un total de 102 oficinas han sido reformadas para adaptarlas al formato NMO, por lo que al cierre del ejercicio 2017 el total de oficinas en este formato ascendió a 128 oficinas.

### ABANCA DIGITAL

FS13

La estrategia digital de ABANCA registró en 2017 un notable crecimiento en todos sus indicadores, destacando el aumento en un 74% del número de contratos procedentes de canales digitales (web, redes sociales, bancas electrónicas de particulares y empresas, banca móvil y contact center). Por su parte, el número de leads, término utilizado para aquellos usuarios que proporcionan sus datos interesándose por alguno de nuestros productos, se incrementó en un 65%.

A lo largo del ejercicio 2017 más de 55.000 productos de ABANCA fueron contratados a través de la actividad online del banco. Además, atendimos más de 20.000 consultas y dudas, ofrecimos nuestros productos a cerca de 5,5 millones de personas en toda España y registramos 21 millones de visitas a nuestra web gracias a la labor coordinada de las áreas de Marketing-Estrategia Online y Banca Digital.

El 20% de las hipotecas y préstamos de consumo formalizados por ABANCA durante el año han tenido un origen digital. Es decir, el cliente bien contrató su producto 100% online, bien se generó un contacto/oportunidad potencial desde nuestros canales digitales hacia la red que finalmente tuvo como resultado la contratación del producto.

El impulso a la estrategia digital ha permitido a ABANCA aumentar en un 15% el número de clientes que usan los canales digitales, con especial protagonismo de la banca móvil (en este servicio el incremento ha sido del 30%) para realizar todo tipo de transacciones y gestionar y contratar productos a través de la web y el teléfono.

**+15% 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.

**En 2017 hemos crecido un 36% en operaciones 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 exceda 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 novedades, la gratuidad 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](http://www.abanca.com) y también 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 más de 27.000 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 cerca del 60% no dudan en evaluar con la 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 20.400 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 30% del uso de este canal por parte de los clientes de ABANCA, llegando a los 695.000 usuarios en el caso de la banca electrónica.

En diciembre de 2017, el 37% 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 2017 destacan:

- **Incorporación de las novedades del iPhone X: identificación facial y consulta de saldo con Siri**

La última versión de 2017 de la aplicación para los terminales de Apple trajo como principal novedad la compatibilidad con la novedosa identificación facial Face ID, que permite un acceso más ágil, pero también más seguro y fiable respecto a sistemas anteriores.

La app también se ha rediseñado para el iPhone X y ofrece total integración con la pantalla de este smartphone, mayor que otros modelos y con una franja identificable en la parte superior. La app también indexa las operaciones favoritas y permite su búsqueda de una manera sencilla, de forma que aquellas operaciones que hemos guardado o que utilizamos de manera recurrente cuentan con un modo de acceso más directo y ágil, tras una búsqueda a través de Spotlight.

Una vez desbloqueado el terminal, ahora Siri también es capaz de darnos el saldo de nuestras cuentas sin acceder a la banca móvil, utilizando exclusivamente la voz.

- **Contratación de préstamos Inmediatos:**  
En el mes de marzo se lanzó una actualización de la app de banca móvil a través de la cual los clientes con préstamos inmediatos preconcedidos pueden formalizar la contratación íntegramente desde el móvil y con abono instantáneo del importe contratado en la cuenta que se seleccione. El cliente configura según sus necesidades el importe demandado, así como el número de cuotas y el plazo en que desea devolver la cantidad solicitada.
- **Recuperación del PIN de acceso a banca electrónica:**  
Nuestros clientes también pueden recuperar su PIN de acceso a la banca electrónica en caso de pérdida desde la propia aplicación de banca móvil. Esto es posible si el cliente pulsa en "No puedo acceder", en la pantalla principal. Para garantizar la seguridad y la sencillez de la operación, debe conocer el usuario o número de tarjeta de coordenadas y tener a mano el teléfono móvil con el que se ha registrado y una tarjeta de crédito o débito de la que sea titular. En pocos segundos y tras introducir los datos necesarios, verá restablecido el acceso a sus servicios a distancia.
- **Pago de Impuestos locales del Concello de Lugo:**

Esta nueva aplicación móvil tiene como objetivo facilitar a los lucenses el pago de impuestos locales a través de smartphones o tablets, sin coste adicional, ni para el Concello ni para ellos. Se trata de una aplicación informática que permite a los contribuyentes el pago de recibos, para lo cual solamente será necesario tener descargada esta aplicación y disponer de una tarjeta de débito o crédito.

El pago de recibos se realiza en dos cómodos pasos, primero se elige cómo se introducen los datos del recibo (haciendo una foto con la cámara del móvil o tableta al código de barras, introduciendo los números del código de barras o escribiendo los datos del recibo) y, a continuación, hay que teclear los datos de la tarjeta para efectuar el pago. Para agilizar la introducción de datos, tanto de la tarjeta como del recibo, la herramienta permite añadirlos haciendoles una foto con la cámara del dispositivo. La aplicación cuenta, además, con un asistente que ayuda al usuario a formalizar el pago de recibos guiándolo en todo el proceso.

Lugo es el segundo Concello que va a disponer de esta aplicación, tras el de A Coruña y la cuarta institución, tras las Diputaciones de A Coruña y Ourense y la entidad local coruñesa.

- **Servicio de avisos:**  
El cliente puede estar totalmente al día de cualquier novedad que tenga que ver los productos contratados en ABANCA gracias al servicio de avisos. Una opción elegida ya por más de 120.000 clientes que nos permite comunicarles en tiempo real, a través de mensajes al móvil o de emails, cuándo se ingresa su nómina, las últimas compras con sus tarjetas o los recibos que no han podido ser cargados por falta de saldo, entre otros.

Los avisos por SMS o email son un servicio completamente gratuito para todos los clientes que configuren estas notificaciones a su correo electrónico. Tampoco deberán abonar nada aquéllos que opten por los mensajes al móvil, siempre y cuando sean Nivel Premium del Programa Cero Comisiones (en caso de que no estén dentro de este nivel, el coste es de 0,50 euros mensuales, independientemente del número de mensajes recibidos en su móvil).

Además de la inmediatez, el punto fuerte de este servicio radica en que se adapta a las necesidades de cada cliente. Y es que es cada usuario el que decide sobre qué avisos quiere recibir e incluso la franja horaria en la que prefiere que le remitamos las comunicaciones. Unas posibilidades de configuración que también permiten a nuestros clientes detectar con mayor velocidad operaciones susceptibles de ser fraudulentas y actuar a tiempo.

ABANCA remite mensualmente a los clientes más de 700.000 avisos, la mitad de ellos por SMS.

La comunicación por excelencia entre los usuarios es el aviso por compras con sus tarjetas. En el mes de diciembre se recibieron más de 700.000 avisos de esta categoría, de los cuales el 49% fueron al móvil. Los avisos por abono de nómina o pensión (con más de 117.000 notificaciones, más de 73.000 al móvil y cerca de 44.000 al correo) y los abonos de transferencias nacionales (con cerca de 72.000 comunicaciones, casi 21.000 al móvil y más de 51.000 al correo) copan los siguientes puestos en esta clasificación, que también se completa con los 16.000 avisos por recibos devueltos (aproximadamente 5.000 al móvil y 11.000 al correo). Con menor frecuencia encontramos los avisos por saldo rojo en la cuenta, domiciliaciones no cargadas (recibos B2B), devoluciones de impuestos, operaciones de valores u órdenes de transferencia al extranjero.

- **Contratación de tarjetas de crédito, valores y fondos:**  
Con este desarrollo, los clientes pueden contratar de manera cómoda e inmediata una tarjeta de crédito, en tan sólo cuatro pasos y sin aportar ningún tipo de documentación adicional. El producto que se ofrece desde la banca móvil, aunque también desde la banca electrónica particulares y la banca telefónica, es la Visa Tú. Durante la tramitación, el cliente tendrá la opción de reducir el límite de la tarjeta, así como vincular un seguro de protección integral de pagos. La app también ofrecerá la posibilidad de traspasar en el mismo momento dinero desde la nueva tarjeta a la cuenta.

Las novedades llegaron también a la gestión de los valores y fondos de inversión que, desde el mes de agosto, están enlazados en la app, aprovechando la puesta en funcionamiento del nuevo Bróker Online. Nuestros clientes pueden consultar sus posiciones, contratar valores y fondos, emitir órdenes o consultar los nuevos contratos de fondos y justificantes de órdenes de valores de manera nativa desde la banca móvil.

- **La posibilidad de hacerse cliente a través de una videollamada:**

El proceso para hacerse cliente es muy sencillo,

- a) el usuario tiene que descargar la aplicación de banca móvil de ABANCA en la tienda de aplicaciones App Store o Android Play
- b) seleccionar la opción 'No soy cliente'
- c) el software le solicitará una fotografía de su DNI o NIE para extraer los datos de forma automática y comprobar que son correctos.
- d) después le pedirá la información económica y personal que exige la normativa (ingresos, situación laboral...)
- e) y, por último, se conectará por videollamada con personal de ABANCA para finalizar la contratación.

El proceso es totalmente seguro y hay una doble validación de la identidad del cliente, primero comprobando la autenticidad del documento escaneado; y, después, en la videollamada, con un indicador de similitud biométrica entre la imagen del cliente (obtenida en la videollamada) y la foto de su DNI.

El desarrollo de la herramienta ha sido realizado por el equipo de Tecnología de ABANCA, lo que permite ofrecer una mejor experiencia de usuario. Todos los recursos del dispositivo se optimizan para ofrecer la mejor calidad de imagen y audio en cada circunstancia. Además, el cliente puede seleccionar el mejor momento para realizar la videollamada y esto solo es posible con un desarrollo tecnológico de este tipo.

- **ABANCA Firma Empresas:**

Los apoderados en cuentas de personas jurídicas y clientes que realizan operaciones que requieren varias firmas disponen, desde el mes de mayo, de una nueva aplicación para terminales móviles que les permite simplificar la firma de operaciones. Una funcionalidad demandada por nuestros clientes, que responde a nuestra estrategia de impulso a los canales a distancia y que a lo largo de esta semana estará disponible para smartphones equipados con Android e iOS, respectivamente.

Este desarrollo permite a los apoderados dar luz verde a operaciones generadas previamente en la versión del servicio para ordenador y que requieren su autorización. Una gestión que ahora pueden hacer cómodamente desde su móvil en cualquier lugar y a cualquier hora.

- **Envío de dinero de móvil a cajero a través de voz:**

Los clientes de ABANCA fueron los primeros de una entidad financiera española en poder realizar, empleando únicamente comandos de voz, operaciones de envío de dinero en efectivo desde un teléfono móvil para su retirada por el destinatario en un cajero automático.

ABANCA Cash, nuestro servicio que permite este tipo de envíos de dinero, incorporó en el mes de junio la opción de operar a través de comandos de voz con el asistente Siri de Apple, presente en los dispositivos iPhone.

Esta innovación refuerza la funcionalidad de nuestra app de banca móvil a través de la cual los usuarios realizan cada mes más de 31.000 envíos de dinero mediante ABANCA Cash.

- **Banca Electrónica**

ABANCA ha continuado optimizando y evolucionando los servicios de Banca Electrónica, tanto para particulares como para empresas, incorporando en los mismos nuevas opciones como la posibilidad de enviar transferencias financiadas en operaciones de comercio exterior, programar transferencias aun sin tener saldo o la administración de todas las tarjetas de la empresa por parte de sus administradores.

De la misma forma y de manera permanente, la entidad realiza una constante revisión y mejora de las ayudas disponibles en sus canales digitales para facilitar su uso y ofrecer a sus clientes la mejor experiencia omnicanal.

## MEDIOS DE PAGO

### 102-7

A lo largo de 2017, ABANCA 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 el 60% 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.

	2016	2017
Número de cajeros	1.058	1.066
Número de operaciones en cajeros	59.088.415	60.448.791
Número de tarjetas financieras emitidas	1.406.927	1.617.576
Crédito:	399.216	441.879
Débito:	948.613	1.082.079
Prepago:	59.098	93.618
Facturación (cajeros + comercios)	5.499.988.254	6.198.604
Número de tarjetas monedero	1.375.499	1.500.573
Número de TPV	37.123	40.634
Número de operaciones	74.051.717	89.314.058
Importe de las operaciones	1.842.297.316	2.312.734.527
Cuota de mercado en Galicia	32,7%	33,4%

Las principales novedades en el ámbito de los medios de pago, en 2017, han sido:

○ **Incorporación del pago de divisa en la operatoria de TPVs**

Los TPVs de ABANCA incorporaron una nueva funcionalidad que permite a nuestros clientes prestar un mejor servicio a sus compradores, abaratando al mismo tiempo sus costes operativos.

Este servicio se conoce como Conversión Dinámica de Divisa DCC (por sus siglas en inglés: Dynamic Currency Conversion) y está habilitada automáticamente en todos los TPVs de ABANCA.

Cada vez que una tarjeta denominada en una moneda diferente al euro opera en un TPV de ABANCA, este emitirá automáticamente una boleta en la que ofrece el cobro en euros o en la divisa de la tarjeta. El comerciante debe entregar esta boleta al comprador, indicándole que si elige la opción en su divisa, se garantiza el importe que se le cargará en su cuenta; y si elige realizar la operación en euros, se aplicará el cambio que corresponda al día en que se presente la operación, además de que su entidad podría aplicarle alguna comisión de cambio de divisa, por lo que no se puede concretar el importe que se le cargará en el momento de realizar la operación.

En el propio TPV el comerciante selecciona la opción escogida por el comprador finalizándose la operación en función de esa selección (euros o la divisa de la tarjeta).

Sea cual sea la elección, el comerciante recibe el abono de la operación en euros, abonada en su cuenta con el resto de operaciones que haya realizado durante el día.

Además, por las operaciones que se realicen en una divisa distinta del euro, el comerciante recibirá un abono del 1% del importe de la compra, sin limitación de importe. Por este motivo, el comerciante debe recomendar el pago en divisas, por la comodidad que aporta al comprador, y el beneficio que obtiene el comerciante.

La información de estas operaciones y el abono de la comisión se integra en los extractos actualmente vigentes, tanto en los que se generan con la operativa diaria, como los que contiene el resumen mensual de los abonos y cargos de TPV realizados en cuenta.

- **Nuevo servicio AirRefund en las tarjetas VISA ABANCA**

Todos los clientes de ABANCA que pagan sus billetes de avión con las tarjetas VISA de ABANCA se benefician del servicio AirRefund que ofrece VISA, una prestación diseñada para tramitar de una manera ágil y sencilla las reclamaciones a las compañías aéreas por los imprevistos que puedan surgir durante un viaje en avión.

Para optar a este servicio, nuestros clientes deben cumplir exclusivamente el requisito de haber pagado sus billetes con una tarjeta VISA, de débito o crédito. En el caso de que su vuelo se retrase más de tres horas, se cancele o sufra overbooking, es posible que cumplan los requisitos que fija el Reglamento 261/2004 del Parlamento Europeo y del Consejo y por el que se establecen indemnizaciones que oscilan entre los 250 y los 600 euros.

AirRefund se encarga de reclamar esta compensación de manera ágil. Para acceder al servicio nuestros clientes simplemente deberán llenar un formulario en la página de AirRefund y aportar imágenes del billete o cualquier documentación solicitada por AirRefund. Tras estudiar el caso, AirRefund se encargará de toda la tramitación en nombre del cliente y sin necesidad de pagar nada por adelantado.



El coste del servicio asciende al 30% de la indemnización. Nuestros clientes se beneficiarán de un descuento, reduciéndose este coste al 20% en el caso de tarjetas VISA Oro o VISA Platinum y al 25% para el resto de plásticos VISA. Este importe sólo se cobrará si AirRefund obtiene alguna compensación.

- **Tarjeta 'Benvida'**

ABANCA alcanzó un 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 2017, 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.

El titular de todas las tarjetas será Dirección Xeral de Familia e Inclusión, estampándose en la tarjeta únicamente el nombre y apellidos del padre/madre del niño/a, ya que en aplicación de la Ley de Protección de Datos, ABANCA no puede tener datos personales de los usuarios de este servicio.

- **Tarjeta Tú**

La tarjeta VISA Tú, un medio de pago único en el mercado por su polivalencia, flexibilidad, y alta funcionalidad a través de la aplicación de banca móvil del banco.

La Visa Tú se ha consolidado en 2017 como la tarjeta de crédito de referencia en ABANCA, siendo el producto que ha copado casi dos de cada tres altas de tarjetas en el banco. Al tiempo que nos ha permitido mejorar nuestro posicionamiento en los negocios de financiación al consumo y medios de pago, segmentos estratégicos para el banco.

La Visa Tú fue la primera tarjeta de ABANCA capaz de transmitir a cada cliente la decisión sobre cómo quiere afrontar el pago de cada compra. Su punto fuerte radica en que permite sintetizar en un único plástico tres modalidades de pago simultáneas: el habitual cargo a fin de mes sin coste, el aplazamiento a 3, 6, 9, 10 y 12 meses sin intereses y el pago con una cuota fija mensual.

Aunque todas las operaciones se generan por defecto con pago a fin de mes, es sencillo modificar la forma de pago de las compras desde la banca electrónica, la banca móvil o la oficina. Como novedad, estos cambios ya se pueden hacer hasta la fecha de cargo.

Además de sus atractivas posibilidades a la hora de financiar, la Visa Tú es completamente gratuita el primer año y bonificable a partir del segundo si la facturación anual en compras es superior a 3.000 euros o a través del Programa Cero Comisiones como cualquier otra tarjeta de crédito. Los titulares y beneficiarios de la tarjeta también disfrutarán de la dualidad de débito y crédito tanto en los ingresos como en las retiradas en cajeros y accederán a exclusivos seguros, así como al programa de beneficios "Privilegios EURO 6000".

- **ABANCA Pay**

El servicio de ABANCA Pay, nuestra aplicación de envío de dinero inmediato desde el móvil, incorporó la posibilidad de pagar en comercios. Una funcionalidad demandada por nuestros clientes y que llegó a los clientes tras ser testada por los empleados y empleadas de la entidad.

Para utilizar este nuevo servicio los clientes deben contar con un móvil Android adaptado a la tecnología NFC, que permite el pago contactless en TPV compatibles.

Pagar en comercios con ABANCA Pay es totalmente gratuito, seguro y fácil. La app permite incorporar todas las tarjetas VISA y Mastercard de débito y crédito de la entidad, aunque para agilizar el funcionamiento solo una de ellas será la que se utilice de manera predeterminada (el cliente puede cambiar la tarjeta "favorita" y seleccionar otra antes de cada operación). Como novedad, se pueden dar de alta tarjetas que todavía no sean contactless.

De este modo, los clientes de ABANCA tienen todas sus tarjetas ABANCA en el móvil de manera automática, sin que tenga que introducirlas el cliente, ya que la App está asociada a su cuenta de banca electrónica. Y pueden pagar directamente con su smartphone en cualquier establecimiento comercial en el que se pueda utilizar una tarjeta de débito o crédito contactless.

Para pagar en los comercios, solo hay que desbloquear el móvil y acercarlo al TPV, si el pago supera los 20 euros se solicitará el tecleo del PIN que haya establecido el cliente. La seguridad de las transacciones está absolutamente garantizada y al ser una app propia de ABANCA no se ceden los datos a terceros.

También se incorpora la autenticación de los pagos con huella digital desde el móvil, de tal modo que el cliente valida con plena seguridad la operación desde origen en el propio dispositivo y para cualquier importe, sin requerirse en este caso el tecleo de PIN en el TPV.

Asimismo, ABANCA Pay ha incorporado también el servicio Masterpass, que permite pagar en comercios online con la misma app, y que supone un nuevo e innovador medio de pago para hacer compras en Internet a través del móvil, tablet u ordenador. Masterpass es la solución de pagos digitales de Mastercard que simplifica la experiencia de compra a los consumidores

Comprar con Masterpass es muy sencillo. Si el comercio dispone de Masterpass, el cliente lo debe seleccionar en el momento de realizar el pago y ABANCA como entidad. Inmediatamente recibirá una notificación en el móvil que le permitirá aceptar el pago con un solo clic.

Otra de las novedades incluidas en 2017 en ABANCA Pay es la posibilidad de crear tarjetas virtuales para comprar por internet, operativa que también está disponible en la app de Banca Móvil.

- **APPlázame**

El servicio 'Applázame' permite a nuestros clientes gestionar desde la banca móvil el aplazamiento de cada una de las compras realizadas con tarjetas de crédito Visa o MasterCard.

Gracias a este servicio, lanzado a finales del año 2016, los clientes del banco pueden financiar sus gastos de 3 a 36 meses al instante, en un solo clic, desde el móvil con una tarifa muy competitiva, sin que sean necesarios ningún trámite ni documentación o autorización previa por parte de la entidad.

El funcionamiento de 'Applázame' es muy sencillo y rápido: el cliente selecciona desde la banca móvil la compra -o compras- realizada con su tarjeta de crédito que desea aplazar, cuyo importe deberá ser superior a 75 euros. A continuación, elige el número de plazos que más le conviene y confirma la financiación al instante. Las restantes operaciones de la tarjeta seguirán liquidándose con la forma de pago habitual.

Esta innovación proporciona una mejor experiencia de usuario frente al resto de canales, en un contexto de inmediatez. Con 'Applázame', el cliente tiene la posibilidad de financiar en el momento de la compra o a posteriori únicamente con el móvil, sin tener que llevar a mano la tarjeta de coordenadas o cualquier otro elemento de identificación, y con la seguridad que aporta la banca móvil de ABANCA.

## SERVICIO DE VENTA DE ENTRADAS

En el año 2017, la plataforma de venta de entradas de ABANCA ha comercializado un total de 17.832 espectáculos (excluidas las sesiones de cine).

El portal se mantiene, frente a otros operadores con presencia en Galicia, como la plataforma que cuenta con la mayor oferta de espectáculos para eventos de España y Portugal, con una amplia variedad temática. A través de este canal pueden adquirirse tíques para conciertos, festivales, música clásica, teatros, museos, cine y centros de ocio como el Parque de Atracciones de Madrid, Parque Warner, Zoo Madrid, o Zoo Barcelona; así como para Fórmula 1, Moto GP y distintos deportes, entre otros eventos. Además, es el único portal gallego de ventas de entradas que comercializa entradas de fútbol y de salas comerciales de cine de la práctica totalidad de las poblaciones gallegas.

Es de destacar en el año 2017, el importante incremento de ventas de entradas de fútbol, con un crecimiento superior al 18% respecto al año anterior.

La web ha recibido en el año 2017, un volumen de 980.251 visitas a sus distintas páginas, con un elevado índice de nuevos visitantes, al haber superado los 151.861 usuarios. La plataforma cuenta con un excelente posicionamiento en buscadores de Google y es objeto de una activa labor promocional en redes sociales, en especial en Facebook, donde cuenta con 7.513 fans, con una media mensual de 59.942 visualizaciones y un alcance mensual medio de 23.383 usuarios.

El servicio de venta de entradas de ABANCA se caracteriza por su flexibilidad en la estructura de comisiones, puesto que se adapta a las necesidades particulares de cada promotor, ofreciéndole soluciones para las ventas online y en las taquillas de los recintos. De igual manera, facilita a la red comercial la fidelización de clientes y captación de nuevos, proporcionándoles potenciales posibilidades de negocio.

## REDES SOCIALES

Durante el año 2017 ABANCA continuó apostando por el diálogo a través de sus perfiles sociales. Prueba de ello es el incremento experimentado por su comunidad de seguidores, a la que se sumaron casi **20 mil nuevos usuarios** entre enero y diciembre. Esta cifra supone un crecimiento del 39% y ha permitido al banco alcanzar los **64.386 seguidores en sus perfiles de Facebook, Twitter y LinkedIn**.

A través de la actividad generada en estos tres medios sociales y su canal de YouTube, ABANCA avanza en su compromiso de comunicación y transparencia, estableciendo canales basados en el diálogo permanente con la sociedad y el entorno. ABANCA escucha y responde a sus clientes, aporta información

de interés y atiende las diferentes necesidades que presentan sus usuarios, ofreciendo un servicio con elevado valor añadido.

Entre los contenidos publicados en 2017 destacan aquellos relacionados con la actividad desarrollada por el banco en el ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa y Obra Social. También ocupan un lugar relevante las publicaciones relativas a los productos y servicios que ofrece la entidad y a eventos de diversa índole que patrocina, así como otras actividades que buscan dinamizar la comunidad como las promociones y concursos, siempre alineadas con los valores de la entidad.

En el mes de julio el banco retransmitió en directo por streaming desde su perfil de Facebook la segunda edición de 'Palabras para Galicia', que en esta ocasión, bajo el título '300 años en sintonía', tuvo como protagonista al director de orquesta Gustavo Dudamel. El reconocido maestro dirigió en un memorable concierto en la Plaza del Obradoiro a la Orquesta Sinfónica de Galicia y el Orfeón Donostiarra en la interpretación de la 9<sup>a</sup> sinfonía de Beethoven. La retransmisión fue seguida en directo por más de 250.000 personas.

También destaca la retransmisión en streaming del "Campus ABANCA", un foro de apoyo al emprendimiento universitario que tuvo lugar en marzo en la Universidade da Coruña que alcanzó a casi 50.000 usuarios de Facebook.

Principales magnitudes de los perfiles corporativos de ABANCA en redes sociales (a 31/12/2017):

Facebook	45.358 seguidores
Twitter	8.807 seguidores
LinkedIn	10.221 seguidores
YouTube	2.152.774 visualizaciones

## Especialización

103-2, 103-3

En ABANCA sabemos que no hay dos clientes iguales. Cada uno tiene unas características específicas que queremos conocer y, por ello, damos servicio a cada segmento de nuestro negocio a través de siete unidades diferenciadas que unen conocimiento y experiencia.



### 1. ABANCA EMPRESA Y PYMES

203-2, 413-1

Las empresas son un segmento de negocio prioritario para ABANCA y a lo largo del año 2017 se han intensificado las actuaciones para continuar siendo el principal aliado del tejido empresarial gallego apoyándole a través de la financiación, tanto en su día a día como en sus proyectos de crecimiento internacional.

La extensa red de oficinas en nuestro "mercado natural" (Galicia, Asturias y León) permite a ABANCA mantener un contacto directo con el sector empresarial del noroeste de España. 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 propósito de dar respuesta a esta necesidad, ABANCA ha creado unidades centradas en la gestión de segmentos concretos para así poder prestar una mayor atención personalizada:

- **Unidad de Gestores Pymes y Negocios**

Incluye a las microempresas (facturación inferior a dos millones de euros anuales), comercios y autónomos, y se define como uno de los principales negocios en los que ABANCA fija sus objetivos de crecimiento.

Su estructura está compuesta por gestores con perfil y formación específica a los que se suman subdirectores de oficina que también gestionan parte de este segmento focalizado en el negocio de adquirencia (TPV), financiación en punto de venta, circulante y seguros, además de la dinamización de la actividad comercial crediticia de estos segmentos.

- **Unidad Empresas**

Tiene como objetivo servir a las pymes (sociedades con una facturación anual de entre dos y diez millones de euros) y empresas (sociedades con una facturación anual de entre diez y 100 millones de euros), proporcionando productos y servicios para cubrir la totalidad de sus necesidades bancarias.

La unidad da soporte a sus clientes a través de "gestores pymes" y "gestores de empresas", ubicados tanto en oficinas universales como en centros de empresas, y cuenta con el apoyo comercial de los directores de los mismos.

- **Unidad Banca Corporativa**

Tiene como objetivo atender a los grandes grupos empresariales nacionales (facturación superior a 100 millones de euros anuales) para formar parte de sus necesidades de financiación y dar cobertura integral a las mismas. Los gestores de esta área dan soporte a un gran número de los principales grupos económicos del territorio español.

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 2017, entre los que destacan,

- **300 millones para la financiación de las áreas industriales del entorno de Vigo**

El Consejero Delegado firmó los convenios de colaboración con los representantes de las asociaciones de empresarios de los principales polígonos de Vigo: Asociación de Comerciantes e Industriales de Porriño (ACIPOR), Asociación de Empresarios de Mos (AEMOS), Asociación Empresarial Áreas Tui y Polígono Chan da Ponte (Salvaterra). A través de ellos ABANCA adquirió el compromiso con la viabilidad y crecimiento de las principales áreas industriales de Vigo y su entorno económico, poniendo a su disposición una línea de crédito extraordinaria de 300 millones.

Las empresas ubicadas en estos polígonos pudieron acceder a una amplia oferta de financiación que incluía opciones tanto para acometer inversiones, como para hacer frente a las necesidades de la actividad diaria. Los empresarios de estas áreas tienen a su disposición productos específicamente diseñados y con condiciones mejoradas respecto al mercado, entre los que destacan los préstamos o leasing mobiliario, con amplios plazos de amortización, posibilidad de carencias e intereses muy competitivos.

El texto rubricado por las entidades también contempla que las empresas ubicadas en estas áreas industriales tengan a su disposición otros productos como pólizas de crédito, anticipos, líneas de descuento comercial o avales según sus necesidades. Los convenios también reservan un espacio a la internacionalización gracias a las líneas de comercio exterior y a la financiación oficial a través de diversos programas del ICO y del Igape.

- **300 millones para la financiación de las áreas industriales del entorno de A Coruña**

El consejero delegado suscribió con los polígonos industriales de A Coruña y su área de influencia sendos acuerdos de colaboración a través de los cuales ABANCA puso a disposición de las empresas ubicadas en estas zonas una nueva línea de financiación adicional por importe de hasta 300 millones de euros.

Este importe, que se suma a las operaciones de financiación ya concedidas por el banco, supuso un nuevo paso adelante en nuestro compromiso con el desarrollo del tejido económico de nuestro entorno. Los acuerdos suscritos tienen por objetivo la financiación de inversiones en la industria para apoyar su modernización y competitividad.

Las operaciones se canalizan a través de una oferta financiera diseñada para cubrir, mediante diferentes productos financieros en condiciones ventajosas, las necesidades de las empresas, desde la liquidez para el desarrollo de las actividades del día a día hasta la financiación de sus inversiones a largo plazo.

Las empresas asociadas a las áreas y polígonos industriales incluidas en el acuerdo, Empresarios AGRELA, Pocomaco, Sabón, Bergondo, Río do Pozo, Espírito Santo-Cambre, Alvedro e Os Capelos (Carral) se pueden beneficiar, asimismo, de las líneas de financiación oficial suscritas con organismos como ICO e IGAPE y de los protocolos existentes con las sociedades de garantía recíproca Sogarpo y Afigal.

También están incluidos en el acuerdo los servicios de terminal punto de venta, financiación en punto de venta (APLAZOS), seguros, y banca a distancia, así como el Programa Cero Comisiones.

- **Renovación de la colaboración con la Agrupación de Sociedades Asturianas del Trabajo Asociado y Economía Social (ASATA)**

La renovación del convenio de colaboración reafirma el compromiso de ABANCA con el tejido productivo asturiano y las iniciativas empresariales.

El nuevo convenio no solo prolongó las ventajas de las que ya disfrutaban los asociados, sino que mejora las condiciones de contratación. El banco y la asociación han puesto el acento, en esta ocasión, en garantizar el acceso al crédito para promover la puesta en marcha de nuevos proyectos empresariales y la mejora competitiva de los actuales. Los asociados que deseen emprender encontrarán productos de financiación con intereses atractivos y amplios plazos de amortización y carencias.

En el caso de los empresarios asociados que tengan como objetivo la mejora competitiva de sus proyectos, ABANCA y ASATA han diseñado alternativas de crédito adaptadas, como pólizas de crédito, préstamos personales e hipotecarios, leasing mobiliario, anticipos, avales o líneas de descuento comercial.

A estas ventajas, ABANCA sumó los beneficios de su Programa Cero Comisiones, que permite dejar de pagar por el mantenimiento de las cuentas y tarjetas, pero también por las transferencias, ingresos de cheques u otros servicios habituales.

- **Apoyo al Comercio Gallego**

ABANCA renovó su colaboración con la Federación Galega de Comercio (FGC) para facilitar la mejora competitiva de este colectivo. Las dos entidades ampliaron una histórica senda de trabajo que crece con nuevas alternativas de financiación para los asociados y para su clientela.

El director de Red Comercial de ABANCA, Gabriel González Eiroa, y el presidente de la Federación Galega de Comercio, José María Seijas López, firmaron un convenio financiero que puso el foco en dar respuesta a las necesidades de crédito de los comercios de Galicia.

El acuerdo mejoró la oferta financiera para los integrantes de la FGC, poniendo a su disposición alternativas de crédito adaptadas a sus necesidades. Para nuevas inversiones, tienen a su disposición préstamos personales o hipotecarios, así como leasing mobiliario con intereses atractivos y un plazo de amortización de hasta cinco años. Para los gastos corrientes, cuentan con una póliza de crédito, que podrá ser a tipo fijo o variable, con condiciones mejoradas. ABANCA también ofrece alternativas para atender todas las demandas de los comerciantes a través de avales, líneas de comercio exterior o descuento comercial, entre otros.

Las propuestas de crédito que ABANCA habilitó en este convenio no solo están dirigidas a los comerciantes, sino que llegan a la clientela de los establecimientos. Así, este colectivo puede ofrecer en sus negocios el servicio APLAZOS, la alternativa para competir con crédito ágil y directo con las grandes superficies. El banco atiende así a las demandas del comercio y facilita herramientas para la mejora competitiva.

Por otra parte, en el mes de junio ABANCA colaboró con la Federación Galega de Comercio y la Xunta de Galicia en la campaña 'Días azuis do comercio galego'. Esta iniciativa buscó dinamizar el comercio gallego de proximidad incentivando las compras en las fechas anteriores a la temporada de rebajas. Las compras realizadas durante este tiempo entraron en el sorteo de 16.000 euros, repartidos en 68 tarjetas prepago regalo de 500, 300 y 150 euros, cedidas por ABANCA.

De manera complementaria a esta campaña dirigida a los clientes, ABANCA y la Federación Galega de Comercio ofrecieron a los establecimientos la posibilidad de participar en el sorteo de hasta 4.000 euros. Así, los comercios que realizaron ventas entre el 16 y el 30 de junio a través de APLAZOS, la financiación en el punto de venta de ABANCA, o de un TPV de nuestra entidad, pudieron ganar uno de los premios de 1.000 euros que se repartieron en cada provincia. Estos premios fueron a parar a Distribuciones Eleuterio Balayo, S.L. de Muros (A Coruña), Comercial Quintairos (Ourense), Lilas (Lugo) y Farmacia Chaves de Vilagarcía de Arousa (Pontevedra).

- **El Plan Activamos**

[103-2, 103-3](#)

ABANCA renovó en 2017 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' 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 2017, se han tramitado con estos segmentos 20.378 operaciones por un importe global de 511,8 millones de euros en las cuatro provincias gallegas.

Construir dos cuadros con datos por provincia (número e importe)

Diputación	Número	Importe
A Coruña	7.070	180.903.558
Lugo	2.786	72.350.195
Ourense	2.627	77.706.463
Pontevedra	7.895	180.910.199

- **Impulsamos el crédito en Madrid y Cataluña**

ABANCA cerró convenios de colaboración con algunas de las sociedades de garantía recíproca (SGR) más relevantes de la Comunidad de Madrid y Cataluña. Unos acuerdos que sirvieron para enriquecer nuestra oferta de crédito, ya que consolidan nuestra presencia en las financiaciones a clientes y nos permiten acceder a nuevas operaciones con no clientes.

En el caso de la SGR madrileña, Avalmadrid, se fijó una línea de financiación de hasta diez millones de euros, mientras que en el caso de la sociedad catalana, Avalis Catalunya, no existe límite global. El foco se puso en la mejora de financiación a pymes, autónomos y emprendedores que desean hacer frente a inversiones o necesidades de circulante.

Estos acuerdos se suman a las alianzas ya establecidas en otras comunidades, así colaboramos con Sogarpo y Afigal (Galicia), Iberaval (Castilla y León), Asturgar (Asturias), Avalcanarias (Canarias), Sonagar (Navarra) y Sogarca (Cantabria) y con Isba (Islas Baleares).

- **Financiamos el primer arrastrero de un armador gallego construido en Galicia en más de una década**

El astillero Nodosa Shipyard botó en octubre el arrastrero congelador "Monteferro", que durante cerca de dos años ha construido para el armador Kalamar Ltd. Se trató de un hito para la industria naval ya que fue el primer barco de estas características construido para un armador de capital gallego por un astillero en la comunidad en más de una década. El buque fue financiado por ABANCA en su totalidad y es una de las primeras entregas dentro del proceso de renovación de flota en que está inmerso el sector y que cuenta con el apoyo de ABANCA.

ABANCA consolidó su condición de entidad financiera líder en fidelidad entre las empresas, tanto de Galicia, Asturias y León, como del resto de España y en banca corporativa. Así se extrae del informe

del primer semestre de 2017 elaborado por esta firma de investigación de mercados MDK, en el que también queda patente la mejora de la recomendación en este segmento (ver Experiencia de Cliente).

## 2. 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 2.700 gestores comerciales en la red de oficinas de ABANCA, cuenta con un equipo propio de 191 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 124 personas. El segmento de empresas también cuenta con tratamiento específico para atender a sus características diferenciales.

En 2017 ABANCA Seguros superó los 400.000 clientes con un incremento de más de 31.288 nuevos contratos, lo que sitúa el total de pólizas en 665.000. 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 dos años en el mercado, contamos con 33.336 Tarifas Planas en vigor, que suponen un total de 55.433 seguros adheridos. De esta cifra, el 36% 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 34% de las contrataciones de seguros hogar y auto en 2017 nacieron vinculadas a la Tarifa Plana de Seguros, siendo del 17% en seguros de salud, mientras que en vida libre se sitúa en el 8% y en decesos en el 14%. Además, este producto ha contribuido de manera decisiva a la reducción de la caída de pólizas.

<b>435 M€</b>	de facturación en primas de seguros, un 37% más que en 2016. Las primas de nueva producción del ejercicio se han incrementado en un 40%.	<b>13%</b>	es el nivel de anulaciones, en términos de pólizas. Por debajo de la media del sector.
<b>665.000</b>	el volumen total de seguros gestionados.	<b>16%</b>	ha sido el incremento de las ventas con respecto al ejercicio anterior.
<b>27 M€</b>	en prestaciones de seguros de Vida, Hogar y Pagos Protegidos.	<b>46%</b>	de incremento en la captación de planes externos y una reducción de las salidas de un 4%. Gracias a ello, el patrimonio de planes de pensiones individuales se ha incrementado en 88 MM€.
<b>1.400 M€</b>	de patrimonio total gestionado a través de planes de pensiones.	<b>57 M€</b>	en pagos de pensiones privadas asumidos por ABANCA Vida.

### **3. 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 2.000 clientes que cuentan con carteras asesoradas que concentran un 17% del patrimonio en productos de ahorro inversión de la entidad.

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. El equipo de profesionales que integran la unidad de Banca Privada cuenta tanto con asesores senior como con la figura del planificador patrimonial, todos ellos cualificados en diferentes materias relativas al asesoramiento financiero y la gestión patrimonial (mercados, productos de inversión, fiscalidad, gestión del riesgo, etc.), acreditados mediante certificaciones reconocidas a nivel europeo, como la EFA. Todos ellos han sido seleccionados por haber destacado por perfil, capacidad, cumplimiento de objetivos y experiencia en la gestión de clientes.

Los equipos de ABANCA Privada cuentan también con el apoyo de la dirección general del Mercado de Capitales y, concretamente, con su área de Gestión y Asesoramiento Patrimonial, para quienes es tan importante la obtención de rentabilidad como el control de los riesgos inherentes a toda decisión de inversión.

La gestión de inversiones a través del Servicio de Gestión Discrecional de Carteras presenta diversas ventajas para los clientes de banca privada, pues supone la garantía de que el patrimonio del cliente está permanentemente gestionado por un equipo profesional que toma decisiones de compra o venta en base a lo que ocurre en el mercado en tiempo real. Además, este servicio permite reducir enormemente los trámites administrativos que conlleva la compraventa de activos financieros, ya que las operaciones se ejecutan por los gestores amparados por el contrato de gestión firmado inicialmente, sin que el cliente tenga que firmar ningún documento adicional.

### **4. 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. A 31 de diciembre de 2017 este segmento superó los 160.000 clientes.

ABANCA Personal cuenta con 128 gestores y 53 asesores especializados y han obtenido los certificados europeos en productos de inversión "European Investment Practitioner" (EIP) y "European Financial Advisor" (EFA) acreditados por la Asociación Europea de Asesoría y Planificación Financiera-Patrimonial (EFPA) en materia de mercados financieros, productos de inversión y ahorro, fiscalidad, normativa y regulación, y asesoramiento y planificación financiera.

Adicionalmente, existe un programa de actualización y formación continua de los equipos:

- Jornadas semanales con la gestora Imantia de análisis de la actividad de los mercados y el comportamiento de los principales indicadores.
- Jornadas quincenales sobre la evolución de nuestros fondos de inversión.
- Comité mensual con el equipo de mercados.
- Informes semanales de mercados.
- Estancias del equipo de gestores/directores/subdirectores de oficina con asesores donde aprenden las mejores prácticas en el trato con el cliente.

Tras el lanzamiento en 2016, ABANCA Personal inició el ejercicio 2017 con el desarrollo de una campaña dirigida a presentarse ante sus clientes. A través de las acciones puestas en marcha, cuya base conceptual común fue la importancia que en ABANCA damos a nuestros clientes, se les informó de las ventajas que tienen a su disposición y se les puso en contacto con su gestor/asesor personal. La campaña fue completada con una serie de acciones complementarias:

- El lanzamiento de una web específica: <https://www.abanca.com/es/banca-personal/>
- La realización de eventos de alto valor con diversos colectivos de clientes y no clientes.
- El impulso a la firma de convenios con colectivos específicos.

Los asesores de ABANCA Personal buscan ofrecer el mejor servicio al cliente, con eficacia e iniciativa, articulando una estrategia donde le acompañan a lo largo de todo el proceso de manera que garantice un asesoramiento planificado y adaptado a su perfil y necesidades, al momento de mercado, y herramientas e información de seguimiento y control. Todo ello con el objetivo de una correcta optimización de su patrimonio con la máxima calidad.

#### Esquema del proceso de Gestión



En 2017 se completó la oferta diseñada para ABANCA Personal, con productos y servicios personalizados y diferenciales, ofrecidos a este colectivo de clientes través de gestores y asesores especializados. De los nuevos productos lanzados destacamos dos:

- El extracto integral, nuevo servicio diferencial y personalizado que agrupa en un único documento el detalle de todas las posiciones de ahorro e inversión del cliente. Con un diseño muy visual, el cliente puede ver en este informe un resumen de sus cuentas, depósitos, productos de financiación y de inversión, seguros y tarjetas.

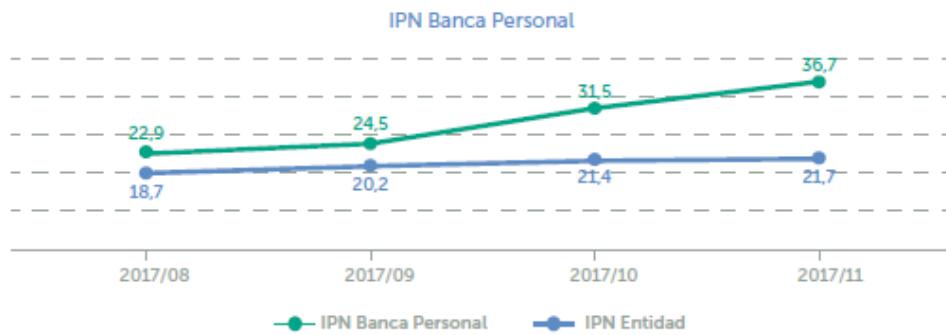
Este nuevo servicio exclusivo de ABANCA Personal es totalmente gratuito para los clientes del segmento que lo recibe con una periodicidad trimestral sus posiciones actualizadas.

- La tarjeta Visa ABANCA Personal, que incluye unas condiciones financieras muy ventajosas respecto al mercado como la dualidad crédito/débito en las retiradas de efectivo en cajeros, la flexibilidad en la gestión de la forma de pago, el servicio 'Priority Pass', atención prioritaria en oficinas al utilizar la tarjeta en el gestor de colas y el 'Cashback', que contempla la devolución del 1% del importe en compras realizadas con la tarjeta durante los primeros seis meses.

Esta tarjeta también ofrece al cliente coberturas de seguros con condiciones Premium, como el aseguramiento de vehículos de alquiler o de la asistencia en viajes ante retrasos de viaje o equipaje, y cancelaciones por huelga. Asimismo, incluye coberturas especiales en robo y hurto en compras y daño accidental de compras (hasta 8.000 euros por siniestro y 12.000 euros por tarjeta y año, a partir de un importe mínimo de compras de 75 €).

También es superior el descuento en gasolineras por pagos con esta tarjeta: 5% en estaciones de servicio GALP adheridas y 2% en el resto de gasolineras, siempre que el cliente realice ese mes, como mínimo, otras cinco compras en comercios.

El Índice de Prescripción Neta de Banca Personal alcanzó en noviembre los 36,7 puntos, incrementando hasta los 15 puntos el diferencial respecto al IPN del banco. En el gráfico podemos observar la excelente evolución del indicador desde agosto, claro reflejo de que nuestros clientes perciben el esfuerzo del equipo por ofrecerles un servicio diferente y totalmente personal ([102-43](#)).



## 5. ABANCA AGRO

103-2, FS7

Es el área especializada en la atención a profesionales, empresas, cooperativas y demás agentes del sector agropecuario, forestal, vitivinícola o cualquier otra actividad de la cadena de valor agroalimentaria relacionada con el sector primario, excluyendo pesca y acuicultura. Sus cuatro principales atributos son:

- Red extensa, el área cuenta con la mayor red de oficinas a disposición de nuestros clientes, con más de 210 centros distribuidos por las principales comarcas agrarias y ganaderas de Galicia y León.
- Gestores, más de 200 gestores para atender las necesidades del segmento y para ofrecer soluciones a sus peticiones. Un esfuerzo que se traduce en un millar de horas de formación el pasado año.
- Catálogo específico, contamos con un catálogo de productos diseñado desde cero para el sector, que cubre las demandas más habituales, tanto en lo referido a financiación de inversiones como a circulante.
- Frente a los retos, seguimos de cerca los temas que preocupan al sector y trabajamos para dar respuestas a través del crédito

La especialización, cercanía y atención personalizada ha permitido al banco:

- **Ser líder en la domiciliación de ayudas de la Política Agraria Común (PAC) en Galicia**  
La Política Agraria Común gestiona las subvenciones que se dan a la producción agrícola y ganadera en la UE. La Reforma de la Política Agraria Común (2014-2020) va a invertir en este periodo, casi 45.000 millones de euros en la agricultura y zonas rurales de España.

En 2017, del 1 de febrero al 30 de abril, la unidad de ABANCA Agro puso en marcha el dispositivo especial para la gestión de las ayudas de la PAC en las oficinas rurales de las cuatro provincias gallegas y León provincia. El plan de actuación supuso poner a disposición de los agricultores y ganaderos más de 200 gestores especializados en la gestión de las ayudas. Estos empleados, algunos de los cuales han sido contratados ex profeso para la campaña, han recibido en su conjunto 92 horas de formación específica sobre novedades en materia de las subvenciones de la Política Agraria Común y su tramitación.

El resultado ha sido la domiciliación en nuestra entidad de más de 66,3 millones de euros a falta de abonar por parte de la Administración el 100%. En Galicia, somos la primera entidad financiera en tramitación y domiciliación de ayudas de la PAC en Galicia, domiciliando en nuestras oficinas 14.370 solicitudes, lo que representa el 47,45% del total, 30.279 solicitudes.

- **Dar apoyo al sector primario en toda su extensión**

ABANCA 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	36
Vitivinícola	5
Apícola	1

En el marco de dichos convenios, ABANCA ofrece un catálogo de productos específicamente pensado para este colectivo,

- Un préstamo personal específicamente pensado para este colectivo, que permite afrontar inversiones con la máxima tranquilidad gracias a un plazo muy amplio, que puede llegar hasta 12 años, bien para la compra de maquinaria o para la compra y amueblamiento de fincas de regadío.
  - Una póliza de crédito para financiar las necesidades de liquidez del día a día, cuya principal ventaja radica en que puede llegar hasta a cinco años y sin ningún tipo de comisión de formalización.
  - Un préstamo específico para los gastos de campaña, con un máximo de 10.000 euros, a tipo de interés cero y con una comisión de apertura muy competitiva. De aplicación exclusiva en D.T. León-Asturias y D.T. Centro-Este.
  - Asimismo, la oferta incluye condiciones mejoradas en la contratación de otros productos de activo como, anticipos, leasing mobiliario, líneas de comercio exterior, confirming, avales o líneas de descuento.
  - Por último, el colectivo se podrá beneficiar de las ventajas del Programa Cero Comisiones para dejar de pagar por el mantenimiento de las cuentas y tarjetas y de los servicios más habituales.
- **Acciones específicas para hacer frente a situaciones excepcionales:**  
ABANCA habilitó acciones específicas para hacer frente a la situación de urgencia que vivió el campo leonés tras las heladas de la primavera y la acuciante sequía que padeció. Entre las acciones llevadas a cabo; novaciones con ampliaciones de plazo, carencias, etc...
- ABANCA presentó esta línea de crédito urgente en una mesa redonda convocada en León con los responsables de los principales sindicatos agrarios (ASAJA, UGAL-UPA, UCCL y UCALE-COAG), las comunidades de regantes (Ferduero, Canal del Páramo, Margen Izquierda del Porma y Regantes de Payuelos) y la Asociación Berciana de Agricultores para atajar la incertidumbre que se vive entre los agricultores. La reunión sirvió para escuchar de primera mano las demandas del sector y transmitir el compromiso del banco con el sector primario, así como para detallar las herramientas para tratar de minimizar los efectos de las inundaciones.
- **Apoyar la 40ª edición de la Feria Internacional ABANCA Semana Verde de Galicia**  
El evento, que cumplió en 2017 las cuatro décadas, alcanzó un total de 637 expositores de 18 países con un crecimiento del 31% de la superficie neta de expositores frente a la anterior edición hasta alcanzar los 15.243 metros cuadrados.

## 6. ABANCA MAR

103-2\_F57

ABANCA Mar presta servicio al sector marítimo y pesquero a través de una red de proximidad formada por 165 oficinas, repartidas en distintas zonas de la costa gallega. Al servicio de este segmento la entidad pone a su disposición 235 profesionales especializados con la coordinación de 18 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 76 agentes del sector en Galicia.



En 2017, ABANCA Mar ha participado activamente en el apoyo a eventos estratégicos del sector:

- **Conxemar:**

El equipo comercial de ABANCA estuvo presente en la feria que durante tres días reunió, en el recinto ferial del IFEVI (Vigo), a más de 600 empresas del sector del congelado de productos del mar procedentes de 43 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 33.000 metros cuadrados.

- **VIII Conferencia Mundial del Atún:**

La ciudad de Vigo acogió este evento internacional de alto valor técnico y comercial que reunió a más de 300 directivos de empresas atuneras repartidas por los cinco continentes. Durante las

dos jornadas que duró la Conferencia se abordaron, entre otros temas, las principales tendencias en la comercialización de conservas de atún en la gran distribución, el abastecimiento de materia prima o la innovación tecnológica en la pesca, producción y transformación de este pescado.

- **Expomar:**

Una de las citas clave del calendario para el mundo del mar es la feria EXPOMAR que reúne a un público especializado de profesionales de la industria naval y su auxiliar, la industria transformadora de pescado y su auxiliar, la industria náutica y otras industrias anexas. Un sector con un impacto relevante en el PIB autonómico.

La edición de 2017 tuvo lugar del 25 al 28 de mayo en Burela y agrupó la celebración de las XXIV Jornadas técnicas, el XVIII Encuentro empresarial de organizaciones pesqueras y actividades diversas relacionadas con el mar.

ABANCA contó con una presencia destacada como patrocinador de las XXIV Jornadas técnicas y como expositor de la feria con nuestra oferta especializada.

- **World Maritime Week:**

Con el objetivo de promover el negocio de ABANCA Mar, la entidad ha participado en el último encuentro marítimo "World Maritime Week". Evento de referencia internacional para los sectores: naval (SINAVAL), portuario (FUTUREPORT), pesquero (EUROFISHING) y energético (MARINE ENERGY WEEK). Celebrado los días 28, 29 y 30 de Marzo de 2017 en Bilbao, acogió programas específicos de conferencias y networking de alto nivel para cada uno de los cuatro sectores.

Este encuentro marítimo-pesquero ha sido el lugar idóneo para dar a conocer el modelo de negocio de ABANCA Mar en una comunidad donde el sector es tan importante.

La presencia de ABANCA MAR ha contado con la coordinación de otros departamentos: Comercio Exterior, Financiación Estructurada (presencia de un número elevado de armadores y astilleros internacionales), Mercado de Capitales, así como la red comercial de la Zona Norte. Su colaboración ha sido clave para promover la nueva variedad de productos y servicios que ofrece la entidad a toda la cadena de valor del mar.

- **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 primera edición del Vigo Seafest celebrado los días 7, 8 y 9 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 creado en exclusiva por nuestra entidad para el Vigo Seafest. Esta solución de pago, desarrollada íntegramente en Galicia, es pionera en este tipo de eventos en la comunidad y garantiza una total compatibilidad, tanto con dispositivos Android como iOS. 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.

## 7. ABANCA SERVICIOS FINANCIEROS

FS6

Esta unidad de negocio 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 2017 ha recibido un importante impulso con la integración de la financiera Popular Servicios Financieros, cuenta con un equipo de gestores 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 complementa la labor que desarrolla la red comercial de la entidad en la concesión de financiación al consumo a sus clientes particulares. Para ello dos son los segmentos de negocio a través de los que opera en dos frentes comerciales diferenciados:

- Financiación en el Punto de Venta, desarrollando dos líneas de actuación:
  - Por un lado concesionarios, tanto de marca oficial como multimarca, con los que alcanzamos acuerdos de colaboración para la financiación de las operaciones de compra de vehículos realizadas por sus clientes.
  - Por otro lado operamos a través de APLAZOS, prescribiendo a establecimientos de venta al consumo, como comercios, ópticas, dentistas, talleres mecánicos, reformas, instaladores de calderas, etc. Estos establecimientos están adheridos al servicio APLAZOS Web, que les permite ofrecer financiación a sus clientes de forma cómoda, ágil y sin riesgo a través de [www.abancacolaboradores.com](http://www.abancacolaboradores.com).

Como parte de su estructura, ABANCA Consumer Finance cuenta con un equipo de comerciales especializados cuya presencia en el punto de venta es imprescindible, no solo para realizar acuerdos nuevos, sino para dinamizar los existentes y ser interlocutor entre concesionarios y vendedores.

- La financiación directa a clientes mediante distintas modalidades de tarjeta/préstamo.

ABANCA cerró, en el mes de setiembre, la compra de Popular Servicios Financieros (PSF) tras la autorización del Banco de España y procedió a su integración con ABANCA Servicios Financieros, posicionándose como la quinta financiera bancaria de consumo en España.

Con la adquisición de PSF, una entidad financiera histórica en su segmento de crédito, ABANCA sumó un negocio de más de 500.000 clientes finalistas y más de 15.000 acuerdos con comercios y concesionarios en España y Portugal, con una cartera de créditos de 200 millones de euros.

La unión de los proyectos, con sede en Galicia, se abordó con los objetivos de aprovechar la base de prescriptores y clientes de PSF y modernizar e impulsar su negocio para convertirse en una de las entidades referentes del sector en uno de los segmentos más rentables y con mayor crecimiento. El impulso se realizará sobre los negocios de financiación al consumo, automóvil, préstamos personales y tarjetas de crédito junto con la venta de seguros, sin olvidar el gran abanico de productos de ABANCA de los que podrán beneficiarse los clientes.

## ABANCA INNOVA

103-2, 103-3, 203-2

ABANCA comprometió 10 millones de euros de su sociedad de inversión ABANCA Invest para financiar la creación y desarrollo de startups tecnológicas nacidas o radicadas en Galicia. Este programa de apoyo al tejido productivo gallego fue presentado el 26 de enero por el presidente de ABANCA, Juan Carlos Escotet Rodríguez, y el consejero delegado, Francisco Botas, y forma parte del proyecto [ABANCA Innova](http://abancainnova.com) (<http://abancainnova.com>), creado por el banco para fomentar el desarrollo de las nuevas tecnologías y el emprendimiento en torno a ellas.

Mediante este proyecto aunamos nuestra vocación de dinamización de la economía con nuestra apuesta por las tecnologías transformadoras ya aplicadas en el proceso de digitalización del banco. El objetivo es poner en marcha un programa estable, sostenible y colaborativo que impulse tecnologías emergentes aplicables a la prestación de servicios financieros desde Galicia. Con el fin de detectar e impulsar el talento tecnológico gallego, ABANCA colaborará con emprendedores y centros universitarios, entre ellos el Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa (IESIDE). Una de las funciones de ABANCA Innova es operar como espacio de ideación que permita a los estudiantes desarrollar sus ideas y proyectos de fin de carrera.

Por lo tanto, ABANCA Innova centraliza la estrategia de apoyo al tejido productivo y a la innovación desde Galicia, así como el desarrollo del talento innovador dentro de la organización.

Esta iniciativa, orientada hacia una selección constante de proyectos, se apoya en tres pilares fundamentales:

### **Innovación Interna: Programa Kickbox**

El programa de emprendimiento corporativo ABANCA Innova by Kickbox es un elemento relevante en la estrategia de innovación que el banco está desarrollando para beneficiarse de la digitalización. La metodología Adobe Kickbox ofrece una estructura de acceso abierto que define un proceso de innovación cuyo pilar es el "Lean Startup". El programa es una de las formas de hacer aflorar el talento existente en la organización, potenciándolo y dándole a los innovadores las herramientas y el apoyo que necesitan. Asimismo, se pretende retener el talento emergente incluyendo en la convocatoria a las universidades gallegas en busca de participantes en sus últimas etapas del proceso formativo.

La convocatoria de ideas resultó un gran éxito de captación con más de 130 propuestas a nivel interno y más de 80 del ámbito universitario.

Tras el proceso de selección se eligieron a 20 innovadores internos y seis externos participantes del programa en la primera fase que define la metodología: "La Caja Roja". Los 26 emprendedores trabajaron durante los tres meses de esta fase con el resultado de que hasta 20 proyectos se presentaron en las sesiones de Sponsor Day que se llevaron a cabo en las instalaciones de ABANCA Innova. En esas sesiones, siete proyectos encontraron apoyo por parte de distintas áreas del banco para poder continuar hacia la fase de la metodología: "La Caja Azul", en la que siguen evolucionando su idea hacia el mercado.

El resultado final del proceso han sido cinco iniciativas innovadoras que han entrado en el portafolio de proyectos del banco para su ejecución.

Junto a la capacidad de innovación demostrada por los participantes, así como la alta implicación aportada por los diferentes patrocinadores, otra de las claves del éxito del programa ha sido la metodología empleada ya que, para construir nuevas soluciones que aporten valor es imprescindible conocer en detalle las necesidades y los problemas de nuestros clientes. La metodología Adobe Kickbox orienta a los intraemprendedores a ese objetivo: les da un trampolín sobre el que impulsar sus ideas, les obliga a conocer a fondo el problema, les fuerza a no perder el foco en el cliente y les anima a interactuar directamente con ellos para encontrar la mejor solución.

### **Innovación abierta: Programa de Aceleración**

El Programa de Aceleración de ABANCA Innova tiene por objetivo apoyar y acelerar el crecimiento de proyectos en fase seed y de sectores vinculados a la banca (fintech, insurtech, regtech, big data, blockchain, etc.).

Los proyectos que se presentaron tenían que contar con un equipo formado, un líder claro, un MVP en el mercado y primeras métricas. Más de 30 emprendedores gallegos presentaron su proyecto para la fase de selección del programa de aceleración. De ellos, 21 superaron el primer filtro y 13 fueron seleccionados para presentar su proyecto en el Startup Day, un evento privado donde los mentores del

programa y directivos de distintas áreas de ABANCA seleccionaron los que entrarían en el programa. Cinco fueron las startups elegidas para formar parte del primer programa de aceleración.

Los cinco proyectos comenzaron el programa de aceleración bajo el soporte corporativo que les dio ABANCA. Los emprendedores se beneficiaron de las ayudas de las empresas colaboradoras de la aceleradora, tuvieron acceso a una amplia red de mentores a su disposición, recibieron píldoras de formación en distintas áreas y pudieron aprovecharse de una red de networking con los principales actores de las áreas más próximas a su idea de negocio del organigrama de ABANCA. Además, las startups aceleradas obtuvieron hasta 20.000 euros a través de un préstamo participativo convertible de ABANCA y dispusieron de un espacio de trabajo gratuito en las instalaciones de ABANCA Innova.

Entre otras actividades dirigidas a dar visibilidad a las startups, cabe destacar:

- **Presencia en el South Summit 2017**

Las startups de nuestro programa de aceleración presentaron, en el mes de octubre, sus proyectos en el South Summit 2017, el evento más importante del sur de Europa de emprendedores e inversores celebrado en Madrid en la que se dieron cita 3.000 startups, 650 inversores, 325 periodistas y 12.500 asistentes.

ABANCA Innova aprovechó la ocasión para acercar su programa de aceleración a los emprendedores con más futuro de nuestro país.

- **Primer Demo Day de ABANCA Innova**

Las instalaciones de ABANCA Innova en el polígono de Pocomaco acogieron con éxito un evento en el que todas las startups exhibieron grandes avances y potencialidad de futuro en sus proyectos. Como colofón al trabajo llevado a cabo por las startups a lo largo de la duración del programa, los Demo Day de cierre ponían el broche de oro a más de seis meses de duro trabajo.

El objetivo de las startups, en el Demo Day Interno, no fue otro que convencer a la organización de que, por un lado, son proyectos interesantes para continuar apoyando con inversión y, por otro, que existen sinergias que harían interesante establecer algún tipo de colaboración con la entidad. Para ello, las empresas han mostrado productos muy atractivos y de alta calidad, propuestas innovadoras, soluciones responsables y con un alto grado de confiabilidad e ideas para atraer y mejorar la experiencia de nuestros clientes en su relación con el banco gracias a una colaboración establecida en el marco del Open Banking.

Las startups tuvieron la oportunidad de hacer una demostración práctica del funcionamiento de su herramienta. Además, cada uno de los equipos expuso cómo podría establecerse un entorno de colaboración entre la startup y la corporación para que desde las distintas áreas se analizase la viabilidad de dicha propuesta. El avance de todos y cada uno de los proyectos ha quedado reflejado en este primer Demo Day interno, mostrando todas las startups la potencialidad de sus proyectos a directivos de diferentes áreas de nuestra organización.

Por otro lado, el Demo Day Externo, permitió a inversores del ecosistema nacional conocer las posibilidades de los proyectos presentados y participar directamente en ellos en sus respectivas rondas de financiación.

Ambas jornadas tuvieron una muy buena acogida y los objetivos perseguidos se cumplieron de forma satisfactoria.

#### **Inversión y colaboración: ABANCA Invest**

El tercer componente de la estrategia de innovación de ABANCA Innova es el de observatorio de iniciativas innovadoras. Se analizan proyectos con una implantación en el mercado más avanzada para una propuesta de inversión a través de ABANCA Invest, o algún tipo de colaboración directa con la entidad. Un ejemplo de esta estrategia lo representa la inversión realizada en la startup gallega TokApp.

ABANCA ha entrado a formar parte del proyecto con el objetivo de acelerar su estrategia de negocio y crecimiento. El apoyo a esta empresa emergente se canaliza a través de un préstamo participativo convertible de acuerdo con la modalidad de inversión de ABANCA Invest. Esta operación de financiación se hizo efectiva tras varios meses de trabajo conjunto entre ambas partes en el ámbito de la innovación, una labor que ha permitido identificar potenciales sinergias para dar servicio y ofrecer soluciones a los clientes y usuarios de TokApp. ABANCA seguirá acompañando a este proyecto empresarial durante su etapa de crecimiento y valorará nuevas vías de apoyo a medio plazo.

TokApp es una startup gallega creada en 2013 que ha desarrollado una potente y eficaz plataforma de mensajería instantánea para que las empresas, instituciones y asociaciones tengan una comunicación directa con todos sus integrantes. La aplicación, que cuenta con más de 700.000 usuarios y está presente en diez países, permite el envío de mensajes ilimitados (sin tope de caracteres ni de archivos), con las funcionalidades de confirmación de lectura, rápida puesta en marcha (el servicio se pone en funcionamiento en cuestión de minutos), acceso desde cualquier dispositivo con acceso a internet, y seguridad (máxima privacidad de los datos).

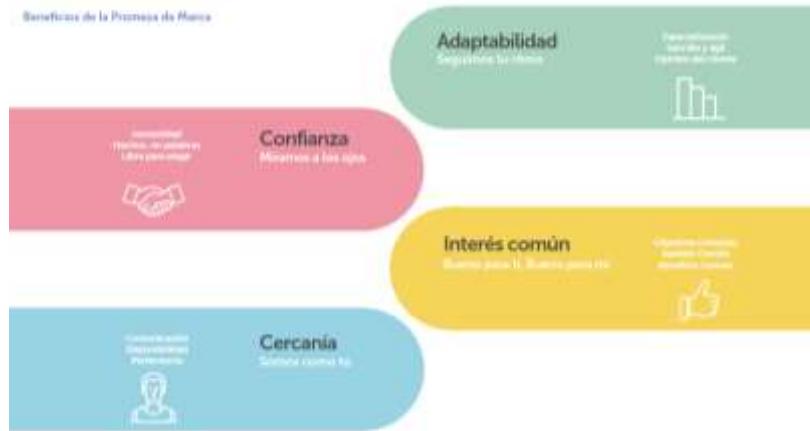
Una de las soluciones de TokApp más extendidas es TokApp School, una aplicación que posibilita la comunicación de profesores y centros educativos con padres y alumnos mediante mensajería instantánea ilimitada, lo que permite ahorrar tiempo y dinero al prescindir de las cartas y circulares. Asimismo, esta App también preserva los datos personales de padres, alumnos y profesores, por lo que no es necesario revelar el número de teléfono para registrarse.

## NUESTRO EQUIPO

En ABANCA queremos ser una organización de alto desempeño. Una entidad que consigue ser rentable de manera sostenida en el tiempo apoyándose en las acciones diarias de sus empleadas y empleados

103-2

En línea con nuestra cultura de alto desempeño hemos definido, después de decenas de sesiones de trabajo, nuestro "Estilo ABANCA". Una completa guía que nos va a permitir crear y programar experiencias positivas a través de hábitos que impactan en nuestros clientes y que hacen reconocible nuestra marca.



En 2017 el resultado de este intenso trabajo de equipo se ha plasmado en un documento que sintetiza el "Estilo ABANCA" para los clientes del segmento Gestores Pymes y Negocios. Esto ha permitido configurar de manera clara las bases de un modelo que desde este momento marca las directrices de atención por parte de toda la red comercial a cualquier cliente del segmento.

Este modelo de hábitos se crea desde una perspectiva dinámica que permitirá incluir nuevas aportaciones que vayan surgiendo tras la puesta en práctica. Todo ello sin olvidar que es la primera pieza dentro del banco para crear un "Estilo ABANCA" común a todos los segmentos.

La definición de un modelo de atención a un segmento concreto del banco es sólo el primer paso de un proyecto de gran calado que nos permitirá gestionar el sentir de los clientes: ABANCA Escucha. Esta herramienta nos permitirá conocer qué hacemos bien y qué cuestiones generan descontento entre nuestros usuarios, así como activar planes de acción específicos.

De manera predefinida, los clientes que tengan algún contacto con ABANCA podrán recibir una invitación a través de correo electrónico, banca móvil o teléfono para contarnos cuál ha sido su opinión sobre la experiencia. Las respuestas se mostrarán en tiempo real y estarán a disposición de cada oficina para conocer la experiencia de los clientes.



Asimismo, continuamos con el programa Huella ABANCA. Ocho compañeros de varias oficinas fueron distinguidos por su destacada labor durante 2017. Esta iniciativa, que valora su implicación, dedicación y

resultados, se enmarca en el proyecto Huella ABANCA, a través del cual el banco quiere fomentar y reconocer formas de trabajo y logros que nos hagan mejores como organización.

## Estructura y composición

[102-8](#), [103-2](#), [103-3](#)

Actualmente, forman parte del Grupo ABANCA más de 4.300 personas con contrato fijo. 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. El 62% de la actual plantilla del Grupo ABANCA tiene estudios universitarios.

	2016	2017
Núm. de empleados <sup>1</sup>	4.307	4.352
Media antigüedad (años)	15	15
% de titulados universitarios	61%	62%
Distribución según género		
– Mujeres	50,4%	50,5%
– Hombres	49,6%	49,5%
Media edad (años)	42,6	43

El equipo se ubica principalmente en Galicia, Asturias y León, territorio que supone el núcleo del negocio del Grupo ABANCA, con un 84% 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 61,2% de hombres.

Desglose de la plantilla por ubicación y género	2016		2017	
	T	M (%)	H (%)	T
Galicia, Asturias y León	3.627	52,4	47,6	3.666
Resto de España	613	38,8	61,2	614
Extranjero	67	48,6	51,4	72
<b>Total</b>	<b>4.307</b>	<b>50,5</b>	<b>49,5</b>	<b>4.352</b>

El total de empleados en el extranjero supone solamente un 1,6% sobre el total, siendo su distribución geográfica la siguiente:

Distribución geográfica en el extranjero	2017	
	T	
Portugal	44	
Alemania	1	
Brasil	4	
Francia	2	
Inglaterra	2	
México	5	
Panamá	2	
Suiza	11	
Venezuela	1	
<b>Total</b>	<b>72</b>	

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 2017 se entregaron 196 insignias de plata a otros tantos empleados en reconocimiento a su trayectoria de décadas de trabajo en la entidad, que conjuntamente suman un total acumulado de 5.500 años.

---

<sup>1</sup> Los datos reportados en el presente capítulo de Equipo no tienen en cuenta los contratos temporales al ser un 6% de la plantilla, ni tampoco el programa Experiencia ABANCA.

Desglose de la plantilla por ubicación y edad	<30	30-50	>50
Galicia, Asturias y León	2,29%	78,18%	19,53%
Resto de España	0,81%	85,67%	13,52%
Extranjero	6,94%	84,72%	8,33%
<b>Total</b>	<b>2,16%</b>	<b>79,34%</b>	<b>18,50%</b>

El ejercicio 2017 se ha cerrado con un total de 187 nuevas incorporaciones al equipo de personas que configura la entidad.

Incorporaciones por edad (401-1)	2016		2017	
	T	M	H	T
Menores de 30 años	19	40	36	76
Entre 30 y 50 años	76	43	65	108
Mayores de 50 años	3	1	2	3
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>187</b>

Incorporaciones por ubicación (401-1)	2016		2017	
	T	M	H	T
Galicia, Asturias y León	60	73	71	144
Resto de España	30	8	29	37
Extranjero	8	3	3	6
<b>Total</b>	<b>98</b>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>187</b>

Además, la rotación de plantilla se sitúa en el 3,2%<sup>2</sup> para el ejercicio 2017.

Rotación media por edad y género (401-1)	2016		2017	
	T	M	H	T
Menores de 30 años	5,6%	8,2%	4,4%	6,4%
Entre 30 y 50 años	2,4%	1,9%	2,2%	2,0%
Mayores de 50 años	10,9%	6,1%	9,1%	8,0%
<b>Total</b>	<b>3,9%</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,2%</b>

Rotación media por ubicación y género (401-1)	2016		2017	
	T	M	H	T
Galicia, Asturias y León	3,5%	2,2%	3,1%	2,7%
Resto de España	4,1%	5,0%	7,2%	6,4%
Extranjero	22,4%	5,7%	2,7%	4,2%
<b>Total</b>	<b>3,9%</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,8%</b>	<b>3,2%</b>

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)	2016		2017		
	Distribución	M	H	T	
Alta dirección	0,3%	7,7%	92,3%	13	0,3%
Dirección	1,6%	17,9%	82,1%	67	1,5%
Mandos intermedios	23,4%	27,0%	73,0%	1007	23,2%
Técnicos	74,7%	58,5%	41,5%	3265	75,0%

<sup>2</sup> Incluye todas las bajas, voluntarias y no voluntarias.

Distribución de la plantilla por categoría y edad en 2017 (405-1)	<30	30-50	>50	Distribución
Alta dirección	0,0%	46,2%	53,8%	0,3%
Dirección	0,0%	58,2%	41,8%	1,5%
Mandos intermedios	0,0%	82,2%	17,8%	23,2%
Técnicos	2,9%	78,9%	18,2%	75,0%
<b>Total</b>	<b>2,2%</b>	<b>79,3%</b>	<b>18,5%</b>	<b>100,0%</b>

## Formación y gestión del cambio

103-2, 103-3

Las numerosas normativas que controlan la actividad del sector financiero nos imponen importantes obligaciones de actualización formativa. Por tanto, todas las personas que formamos parte del Grupo ABANCA tenemos la responsabilidad de estar permanentemente actualizados en esas materias, realizando las acciones formativas necesarias. En el 2017 hemos llevado a cabo en el Grupo ABANCA 238 acciones formativas presenciales, 32 en modalidad de teleformación y otras 3 más mixtas. Esto significa que se ha incrementado en un 50% la oferta formativa puesta a disposición de los profesionales del Grupo ABANCA. El Índice de Calidad de Servicio interno se sitúa en 82 (sobre 100) para 2017, situándose en el umbral de Satisfacción (75-85).

Cifras clave sobre formación	2016	2017
Inv. en formación (m de €)	1.279	1.895
Inv. / empleado formado (€)	329,7 €	412,9 €
Horas recibidas / empleado	48,4	49,5
Índice de calidad de servicio	80	82
Empleados formados (%)	89%	100%

Promedio horas de capacitación anuales (404-1)	2016				2017			
	T	M	H	T	T	M	H	T
Alta dirección	27	27	20	20	49	50	49	50
Dirección	26	41	33	34	49	50	49	50
Mandos intermedios	47	68	59	61	49	50	49	50
Técnicos	50	47	45	46	49	50	49	50
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>50</b>

Para responder a las inquietudes de desarrollo profesional que no pueden ser atendidas a través del plan formativo de la organización, el Grupo ABANCA tiene a disposición de las personas una ayuda de estudios, a través de la que se pueden recuperar el 90% de los costes de matrícula y libros a aquellos empleados que cursen estudios universitarios, de post grado, o de acceso a la universidad, siempre y cuando los contenidos académicos estén alineados con la actividad propia de la entidad. En este ejercicio se han concedido 26 ayudas por valor de 27.159€

Durante el 2017, se ha impulsado la capacitación y certificación de los profesionales que prestan servicios de asesoramiento en inversiones, con el fin de responder a un segmento de clientes que exigen profesionales mejor capacitados, anticipándonos al mismo tiempo a las exigencias de la CNMV a partir enero de 2018. Con este fin se ha apostado por certificar a todas las personas que prestan estos servicios con las certificaciones de EFPA (European Financial Planning Association), una de las asociaciones de acreditación independientes más prestigiosas a nivel europeo, y que además cuenta con el visto bueno de la CNMV. A cierre de 2017 un total de 1.623 profesionales han certificado sus conocimientos y competencias técnicas a través de esta entidad independiente, con un 84,8% de aprobados, muy por encima de la media del sector que está en el 70%. El esfuerzo de estos compañeros nos permite ser una de las entidades mejor preparadas para la entrada en vigor de MiFID II.

Por otro lado, durante 2017, la entidad ha dado continuidad al Plan de Desarrollo Profesional ABANCA. Un total de 49 compañeros y compañeras concluyeron la segunda edición del Programa de Asesoramiento y Especialización de Empresas diseñado en 2016 dentro de los Itinerarios Profesionales ABANCA.

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%
Dirección	56	5	1	93%
Mandos intermedios	843	119	20	98%
Técnicos	2.685	457	44	98%
<b>Total</b>	<b>3.595</b>	<b>583</b>	<b>65</b>	<b>97%</b>

Además, la prestigiosa organización multinacional British Standards Institution (BSI), dedicada a la creación de normas para la estandarización de procesos y colaboradora de ISO, otorgó a los compañeros de Auditoría Informática la Certificación de Auditor Jefe de la norma ISO 27001:2013 de seguridad de la información. Esta acreditación independiente reconoce la competencia de este equipo de profesionales y garantiza sus conocimientos específicos y habilidades como auditores.

- **Programas de ayuda a la transición en el final de la carrera profesional (404-2)**

El Grupo ABANCA ha mantenido abiertos sus programas de recolocación (outplacement) de 12 meses de duración a favor de aquéllos profesionales afectados por una desvinculación de la entidad. Los programas incluyen capacitación para la reinserción laboral, orientación profesional y prospección activa del mercado laboral. Hasta la fecha 240 personas se han beneficiado del servicio, de los cuales 79 se han reincorporado al mundo laboral a través de los programas.

- **Cultura Corporativa y Gestión del Cambio**

En el Grupo ABANCA, cada responsable de unidad tiene entre sus parámetros de gestión la cultura y el clima organizativo. En consecuencia, cada unidad diseña y ejecuta un plan de acción anual, con el acompañamiento de la gerencia de Cultura, Clima y Gestión del Cambio, para cerrar brechas en dimensiones concretas.

La cultura y el clima organizativo son medidos anualmente mediante una encuesta completamente anónima y que solo reporta datos agregados de áreas o centros de trabajo en el que contesten un número mínimo de personas. Actualmente el índice de cultura se sitúa en el 80 (sobre 100) mientras que el de clima se encuentra en el 79. Desde 2017 estrenamos nuevo formato de encuesta, mucho más breve y ágil que permite tener un foto nítida de las fortalezas y líneas de trabajo a seguir para construir entre todos una organización más sólida.



Por otro lado, por tercer año consecutivo se puso a disposición de la plantilla el plan Acérate, mediante el cual toda la plantilla de servicios centrales y áreas de apoyo puede realizar una estancia en oficinas de la red comercial. Esta medida tiene tres objetivos fundamentales:

- > Potenciar el trabajo entre áreas, dando apoyo operativo a las oficinas durante las vacaciones con personas de servicios centrales.
- > Fomentar el enfoque cliente de los profesionales de servicios centrales, mediante el conocimiento directo del negocio y el aporte directo del participante a la mejora continua de procesos de oficina o de servicios centrales.
- > Facilitar la conciliación, ampliando el tiempo para compartir con la familia y/o amigos en localidades de relevancia a nivel personal durante el período estival.

Otra iniciativa que contribuye a la mejora del clima organizativo es la Jornada del Deporte ABANCA. Estas jornadas tienen como propósito compartir un día diferente, en el que además de la competición, tienen cabida la familia, la diversión, la deportividad, en definitiva, el espíritu de ABANCA. La II Jornada del

Deporte ABANCA consiguió atraer este año a casi 300 personas, entre profesionales del Grupo ABANCA y familiares.

Como novedad, en 2017, se pusieron en marcha dos iniciativas para fomentar la cultura e innovación en el banco: Construimos ABANCA y Think Tanks ABANCA.

Construimos ABANCA es un espacio pensado para aportar ideas e iniciativas en tres categorías iniciales: Banca a distancia, Innovación y Procesos operativos. Cada uno de los empleados puede realizar su aportación a esta comunidad y, al final de cada mes, son revisadas por un comité que valora la posibilidad de implantación en función de la rentabilidad y el esfuerzo necesario. Una parte relevante de las aportaciones recibidas en 2017 propusieron pequeñas mejoras en procesos operativos o en nuestros productos que se han podido abordar de manera rápida o que ya formaban parte de proyectos en marcha, mientras que otras de mayor calado que requieren desarrollos informáticos están a la espera de un análisis en mayor profundidad por parte de las unidades responsables.

Por su parte, Think Tanks ABANCA persigue extender la cultura de innovación a todas las unidades y niveles del banco. El núcleo de esta acción es la creación de grupos de trabajo (think tanks) en diferentes áreas del banco para generar ideas que, aplicadas a nuestros procesos y operativa, nos permitan ganar en sencillez, eficiencia y agilidad como organización.

## 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 tres elementos. 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.

En tercer lugar, como novedad para 2017, el incentivo final a percibir dependerá del logro del panel de los objetivos generales del Grupo ABANCA para alinear los resultados obtenidos con los alcanzados por el grupo.

### - 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 2017 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 9,3 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, en 2016 se presentó la plataforma de itinerarios profesionales, en la que se recogían, definidas puesto a puesto, las rutas de evolución más frecuentes y probables en las familias comerciales y de Crédito.

Como novedad para 2017, 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)	2016		2017	
	T	M	H	T
Alta dirección	100%	100%	100%	100%
Dirección	97%	100%	100%	100%
Mandos intermedios	99%	100%	100%	100%
Técnicos	98%	97%	97%	97%
Total	98%	98%	98%	98%

## Seguridad y salud

[103-2](#), [103-3](#), [403-3](#), [403-4](#)

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 los empleados. 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 las actuaciones de empresa a nivel España en materia de prevención de riesgos. El Comité se reúne trimestralmente y siempre que lo solicite alguna de las representaciones en el mismo.

Seguridad y salud (403-2)	2016		2017	
	T	M	H	T
Absentismo por accidentes				
Núm. jornadas perdidas (días)	603	923	250	1173
Núm. accidentes	47	26	20	46
-con baja laboral	22	16	6	22
-in itinere	13	13	5	18
-sin baja laboral	25	10	14	24
-in itinere	8	3	5	8

Absentismo por enfermedad común	2016	2017	2018
Núm. jornadas perdidas (días)	31.979	26.943	11.072
Núm. bajas	1.420	782	353

Víctimas mortales relacionadas con trabajo	2016	2017	2018
Núm. de víctimas	0	0	0

Alcance 2017: Empleados ABANCA España

En el Grupo ABANCA apostamos por adoptar las mejores prácticas en nuestros procesos de gestión del talento. Con esta finalidad en el año 2015 comenzamos la implantación de la plataforma Succesfactors de SAP, que a través de su tecnología cloud (en la nube), nos permite beneficiarnos constantemente de las últimas innovaciones que se produzcan en los diferentes módulos, contando por tanto con una plataforma permanentemente actualizada.

En el 2017 seguimos aumentando las funcionalidades de la plataforma SuccesFactors, a través de la que ya gestionábamos la formación y el desempeño, y a través de la cuál tramitamos también las vacaciones y los absentismos. Una de las principales novedades del nuevo sistema es que nos va a permitir gestionar las vacaciones y los absentismos cómodamente desde nuestro teléfono móvil.

En el Grupo ABANCA, por el tipo de trabajo que se realiza (administrativo) no constan catalogadas enfermedades profesionales (los trabajadores del Grupo ABANCA tienen la consideración de trabajadores usuarios de pantallas de visualización de datos).

Por otro lado, el Grupo ABANCA presenta un índice cercano al 100% de reincorporación tras la baja de maternidad/paternidad, pero cabe destacar, por encima de todo, el alto porcentaje de empleados que conservan su puesto de trabajo pasados 12 meses tras su reincorporación.

Permiso parental (401-3)	2016		2017	
	T	M	H	T
Derecho baja maternal/paternal	248	141	97	238
Derecho ejercido	93,9%	100,0%	93,8%	97,5%
Reincorporaciones	100,0%	96,4%	100,0%	97,8%
Bajas del ejercicio anterior que permanecen en la empresa.	97,6%	100,0%	97,1%	98,7%

Además, el Grupo ABANCA ha puesto en marcha, con el soporte de Sanitas, la segunda edición del programa de asesoramiento deportivo y nutricional. Se trata de dos planes de salud exclusivos, personalizados y gratuitos para toda la plantilla.

El programa enfocado en la nutrición analiza nuestros hábitos alimenticios y aborda cómo mejorarlos. Un equipo de profesionales médicos con formación y experiencia en nutrición propone según nuestras necesidades todo tipo de consejos de salud o recetas. Por su parte, el plan de mejora de la actividad física ofrece el soporte de fisioterapeutas y entrenadores personales para mejorar nuestra forma. Se dirige tanto a quien quiere iniciarse en el mundo del deporte como para quien busca mejorar su rendimiento o recuperarse tras una lesión u operación.

Desde su lanzamiento en 2016, casi 400 compañeros y compañeras han recibido un asesoramiento profesional tanto en cuestiones relacionadas con la nutrición, como con el deporte.

Además, el pasado mes de Mayo, la nutricionista Amil López, creadora de la "dieta coherente", impartió sesiones de alimentación saludable a compañeros de Vigo y A Coruña a los que transmitió consejos y respondió dudas sobre nutrición. Esta acción es una de las iniciativas de calidad de vida del Grupo ABANCA que refuerza el compromiso de nuestra entidad con la vida saludable.

Por último, indicar que, además del Convenio Colectivo, ABANCA cuenta con diversos acuerdos formales en materia de salud y seguridad que incluyen:

1. Facilitar equipos de protección personal
2. Participación de representantes de los trabajadores en las inspecciones, auditorías e investigaciones de accidentes relacionados con la salud y la seguridad
3. Formación en Prevención de Riesgos Laborales
4. Mecanismos de reclamación de riesgos laborales
5. Derecho a negarse a realizar trabajos peligrosos
6. Inspecciones periódicas.

## 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.

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, 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.

## Oportunidad al talento

El Grupo ABANCA ha hecho una fuerte apuesta por los nativos digitales a través de su programa de reclutamiento a través de redes sociales ABANCA talents. El programa ha supuesto la incorporación al banco de 77 jóvenes profesionales caracterizados por su cercanía a la tecnología y su uso natural de las redes sociales, un perfil que los hace imprescindibles para el futuro del negocio bancario.

ABANCA talents, que se enmarca en el conjunto de iniciativas de innovación que el banco está lanzando en diferentes ámbitos de su actividad, supone dos grandes cambios con respecto al concepto tradicional de campaña de reclutamiento. En primer lugar, supone pensar en los posibles candidatos como clientes ya que estudiamos sus intereses, qué estudian, qué les motiva, qué redes sociales visitan... y a partir de esa información los candidatos son contactados en el entorno digital en el que se mueven con una oferta a su medida. En segundo lugar, el proceso de selección con técnicas de marketing y redes sociales, en el que la figura del reclutador se acerca a la de un community manager, permite que la comunicación con el candidato sea directa, sin intermediarios.

Los beneficios son múltiples, tanto para los candidatos como para la entidad: reducción del tiempo de entrevista e incertidumbre, mayor objetividad, creación de una experiencia y mejora de la percepción de la marca (employer branding).

Prueba de ello es que el Grupo ABANCA se encuentra, junto con Inditex y Google, entre las tres empresas preferidas para trabajar en el noroeste de España y se sitúa como la primera entidad financiera en el ranking, según se extrae del estudio Marca Empleo Noroeste España 2016 realizado por el equipo de Sociología de la Universidad da Coruña (UDC). El banco ha pasado de ser el sexto mejor empleador del noroeste de España en 2015 a ser considerado el tercero en 2017.

Para el banco esta nueva forma de desarrollar procesos de captación de talento permite detectar los perfiles adecuados con mayor precisión, obtener mediciones en tiempo real para optimizar el proceso y, sobre todo, ganar en agilidad y eficiencia, lo que supone un importante ahorro de tiempo y costes. Por ello, ABANCA talents fue una de las iniciativas premiadas en la edición 2017 de los Premios Expansión a la Innovación en Recursos Humanos.

Por otro lado, el área de Captación de Talento de la Dirección General de Capital Humano puso en marcha durante 2017 una campaña de selección de personal en Galicia, Asturias y León enfocada al colectivo de talento con discapacidad. La campaña, bajo el lema ABANCA Integra, tiene como objetivo dar visibilidad y normalidad a estas personas que piensan y sienten que su discapacidad no es un límite para sus aspiraciones profesionales.

En el programa pueden participar titulados universitarios con un grado de discapacidad certificada interesados en tener una experiencia profesional en la red de oficinas del Grupo ABANCA en Galicia, Asturias y León. Para divulgar esta propuesta de valor se ha creado la web informativa [integra.abanca.com](http://integra.abanca.com)

ABANCA Integra es un programa que refleja los valores del banco, el compromiso con el territorio en el que desarrollamos nuestro trabajo y nuestra firme creencia en la igualdad de oportunidades para todas las personas, independientemente de sus circunstancias particulares. La iniciativa nos permite favorecer a este colectivo que se caracteriza por un increíble espíritu de superación personal.

## NUESTROS COMPROMISOS

ABANCA en el marco de su estrategia de Responsabilidad Social Corporativa ha comenzado, a lo largo de 2017, a alinear sus líneas de actuación en este ámbito 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 y proporciona orientaciones y metas claras para su adopción por todos los países y agentes de acuerdo con sus propias prioridades y los desafíos ambientales del mundo en general.

En ese sentido, nuestra entidad se ha unido a la campaña de comunicación interna y voluntariado corporativo #COMPANIES4SDGs, que tiene como objetivo promover entre las empresas, sus empleados y sus grupos de interés el conocimiento de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por Naciones Unidas en 2015 y también pautas de acción que contribuyan a alcanzarlos. (412-2)



La iniciativa se enfocará cada mes en al menos uno de los 17 ODS con los que se busca adoptar medidas para poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar que todas las personas gocen de unas condiciones de vida dignas.

El buen gobierno, la educación, el desarrollo de la sociedad, la cultura y el medioambiente son los principales ejes la estrategia de Responsabilidad Social Corporativa de ABANCA y se desarrolla a través de Obra Social ABANCA y Afundación, institución a la que apoya, como mecenas único, para el sostenimiento de sus actividades de educación superior y formación profesional, el envejecimiento activo y el desarrollo sociocultural. Para ello, y desde 2015, aporta 5 millones de euros en cada ejercicio y, a partir de 2017 y durante los próximos 25 años, destinará un importe equivalente al 3% de los beneficios netos. (103-2)

## Compromiso con el Buen Gobierno

En ABANCA creemos en una nueva forma de trabajar de manera ética y transparente, la defendemos y la compartimos a través de nuestro estilo de hacer y comunicar las cosas basado en los valores de confiabilidad, innovación, calidad y responsabilidad.

### CUMPLIMIENTO DE LAS MEJORES PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO

[103-2](#), [103-3](#)

Durante el 2017 se han llevado a cabo una serie de medidas para impulsar las mejores prácticas de gobierno corporativo:

- Plan de Excelencia en Gobierno Corporativo:  
ABANCA, a pesar de no ser una sociedad cotizada, ha llevado a cabo un análisis de las medidas más relevantes incluidas en el Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas y en el Título XIV de la Ley Sociedades de Capital.

Fruto de este análisis, el Consejo de Administración, en su sesión celebrada el 28 de julio de 2017, aprobó un plan de medidas para alcanzar la excelencia en Gobierno Corporativo, bajo un enfoque de oportunidad y proporcionalidad, marcando una propia agenda en Corporate Governance.

- Seguimiento de las recomendaciones derivadas de la evaluación externa de la eficacia del Consejo de Administración realizada por Korn Ferry:  
Derivada de la evaluación externa de la eficacia del Consejo de Administración de ABANCA correspondiente al año 2016, llevada a cabo por Korn Ferry y aprobada por el Consejo de Administración del Banco, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, en su sesión de fecha 27.03.17, el Consejo de Administración aprobó un Plan de Acción para implantar las recomendaciones clave ([102-28](#)).
- Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento:  
El Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) aprobó el 27 de junio de 2017, previo informe de su Comité Consultivo, al amparo de lo previsto en el artículo 21.3 y 21.4 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado mediante el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre (LMV), la Guía Técnica 3/2117, sobre Comisiones de Auditoría de Entidades de Interés Público (la Guía Técnica).

Fruto del análisis de la Guía Técnica, se ha considerado necesario que la Comisión de Auditoría y Cumplimiento cuente con su propio reglamento, tal y como se recomienda en el apartado segundo, por lo que el Consejo de Administración aprobó el 15 de diciembre de 2017 dicho Reglamento.

### DEFINICIÓN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

- **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.

Dentro de la labor de mejora continua que desarrollamos en el grupo ABANCA para garantizar el comportamiento ético de todos los que formamos parte de la organización, 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.

Adicionalmente, el Consejo de Administración aprobó las siguientes actualizaciones del Código Ético:

- o La inclusión del artículo 30.bis en relación con la adecuada contabilización, registro y documentación de todos los ingresos y gastos que deberán estar debidamente autorizados, ser proporcionados, responder a servicios efectivamente prestados y a un propósito económico legítimo.
- o La ampliación de la redacción del artículo 59 relativo a asegurar la confidencialidad de toda información reservada y al cumplimiento de las exigencias legales aplicables en materia de protección de datos de carácter personal.

- **Política de Prevención de Riesgos Penales**

El Consejo de Administración aprobó, el 1 de febrero de 2016, la actualización de la Política de Prevención de Riesgos Penales cuya principales finalidades son:

- a) Proyectar a todos los administradores, directivos y empleados del Grupo, así como a terceros que se relacionen con el mismo, un mensaje de que ABANCA vela para que su actividad esté basada en el principio de respeto de la ley, así como en la promoción y defensa de los Valores Corporativos y Principios de Responsabilidad Social Corporativa, entre los que se encuentra la lucha contra la delincuencia en todas sus formas. ABANCA trabaja para que estos principios se traduzcan en cada vez mejores pautas que rijan naturalmente tanto el comportamiento de las personas que integran la organización, como los procesos que definen las formas de trabajar y la toma de decisiones en las compañías del Grupo.
- b) Sensibilizar a todos los administradores, directivos y empleados del Grupo sobre la importancia del cumplimiento de la legislación aplicable en su ejercicio profesional y los principios por los que su conducta debe regirse para ellos, de modo que se mitigue la posibilidad de atribuir a cualquiera de ellos, o al propio Banco o cualquiera de las sociedades de su Grupo, cualquier conducta delictiva.
- c) Establecer el marco general del Modelo de Prevención de Riesgos Penales para la prevención de delitos en ABANCA que comprenda el conjunto de medidas dirigidas a la prevención, detección y reacción antes los mismos, en el marco de lo dispuesto en la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre del Código Penal, modificada por la Ley Orgánica 1/2015, del 30 de marzo.

El objeto de la Política de Prevención de Riesgos Penales es garantizar entre accionistas, administraciones públicas, demás grupos de interés y órganos judiciales que el Grupo ejerce el debido control que legalmente le resulta exigible, considerando el modelo de gobierno del Grupo. En particular:

- o El control de potenciales situaciones de riesgo de comisión de ilícitos penales que pueden surgir en el ámbito de actuación de las sociedades que conforman el Grupo, incluyendo los supuestos en los que no resulte posible su atribución a una persona en concreto.
- o El rechazo de la corrupción y fraude en todas sus formas, incluidas la extorsión, el cohecho o el soborno, el blanqueo de capitales y el abuso de mercado, en el marco de unos sólidos principios de Gobierno Corporativo, basados en la transparencia empresarial.

Esta política es de aplicación a todos los administradores, directivos y empleados de todas aquellas Sociedades del Grupo en las que tiene un control efectivo, directo o indirecto, por parte de ABANCA.

- **Política de Gobernanza de Productos**

[103-2](#)

La normativa aplicable a la prestación de servicios bancarios y en particular, la Guía de la Autoridad Bancaria Europea sobre Gobierno Interno y las Directrices sobre procedimientos de gobernanza y vigilancia de productos de banca minorista, así como la normativa reguladora de los mercados de valores y la prestación de servicios de inversión, esto es, MiFID II y su normativa de desarrollo, y las Directrices de ESMA sobre requerimientos de gobernanza de productos de MiFID II, establecen la obligación de definir políticas y procedimientos de aprobación de nuevos productos y servicios.

ABANCA estableció una Política de Gobernanza de Productos y Servicios aplicable a: productos bancarios de financiación y ahorro, servicios y productos de inversión, medios de pago, seguros y cualquier otro servicio financiero para los que el Banco disponga de autorización administrativa. Dicha Política contempla tanto el diseño como la creación y lanzamiento de un producto o servicio, así como su posterior seguimiento una vez este se encuentre ya en el mercado, con el propósito de minimizar la exposición de ABANCA a los riesgos de conducta y reputación derivados de la creación y distribución, asegurando así que los productos se distribuyan adecuadamente entre el mercado destinatario identificado para ellos.

Los mecanismos de gobernanza de productos y servicios implican la participación de diversas áreas del Banco, que deberán realizar su mayor esfuerzo y colaboración para que el lanzamiento se realice en el menor tiempo posible y en las mejores condiciones para los clientes y el Banco, así como para garantizar que estas condiciones se mantengan a lo largo del tiempo.

Adicionalmente y con el objetivo de reforzar los procedimientos y medidas de gobernanza de productos de la Entidad, el Consejo de Administración de ABANCA, celebrado el día 7 de abril de 2015, acordó la creación del Comité de Nuevos Productos.

El objetivo de esta Política es detallar los principios que sustentan los procedimientos para la creación/emisión o distribución de nuevos productos, así como para la prestación de nuevos servicios por el Banco a los clientes del Banco, garantizando que se cumple la legislación vigente en todo momento y, en especial, aquellos requerimientos en materia de gobernanza de productos.

La Política será también aplicable cuando se produzcan cambios significativos en los productos o servicios ya existentes.

- **Política de Conocimientos y Competencias**

[103-2](#)

La Política de Conocimientos y Competencias, establece los criterios para evaluar los conocimientos y competencias del personal de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. que proporcionan información sobre productos de inversión, servicios de inversión o servicios auxiliares o que prestan el servicio de asesoramiento en materia de inversión y, teniendo en cuenta el alcance y grado de los servicios prestados, facilita el control y seguimiento de los mismos.

De esta forma se da respuesta a una de las exigencias introducidas a nivel de la Unión Europea por la Directiva MiFID, su normativa de desarrollo y las Directrices para la Evaluación de los Conocimientos y Competencias de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés), con su respectiva transposición a nivel local la Ley del Mercado de Valores y la Guía Técnica 4/2017 para la Evaluación de los Conocimientos y Competencias del personal que informa y que asesora de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

A los efectos de la correcta aplicación de la Política, se entiende por "proporcionar información" facilitar información, directamente a los clientes, sobre instrumentos financieros, depósitos estructurados, servicios de inversión o servicios auxiliares, bien a petición del cliente o a iniciativa del Banco, en el contexto de la prestación de cualquiera de los servicios definidos en la legislación vigente como servicios de inversión y servicios auxiliares.

A su vez, el "asesoramiento en materia de inversión" se define como la prestación de recomendaciones personalizadas a un cliente, ya sea a petición de este o por iniciativa del Banco, con respecto a una o más operaciones relativas a instrumentos financieros o depósitos estructurados.

Se debe tener en cuenta que, a los efectos de la presente Política, se considerará como personal que presta el servicio de asesoramiento en materia de inversión el que atienda a los clientes a los que se presta o pretende prestar el servicio de gestión discrecional de carteras.

La Política de Conocimientos y Competencia es de aplicación a todos aquellos servicios, actividades, departamentos o áreas del Banco que proporcionen información sobre instrumentos financieros, servicios de inversión o servicios auxiliares o que presten el servicio de asesoramiento.

También se aplicará concretamente a las personas físicas que:

- a) Proporcionan información sobre productos de inversión, sobre servicios de inversión o sobre servicios auxiliares.
- b) Prestan asesoramiento en materia de inversión a clientes en nombre del Banco.
- c) Prestan el servicio de gestión discrecional de carteras, quedando excluidos aquellos empleados que lleven a cabo la creación y gestión discrecional de carteras siempre que no estén en contacto con los clientes. En todos los casos la Política se aplica con independencia de los años de experiencia y los conocimientos adquiridos.

El ámbito subjetivo de la Política también incluye a los agentes vinculados con los que el Banco tenga una relación de negocios debidamente formalizada y regulada por un contrato.

No obstante a lo anterior, la Política no será de aplicación a aquellas personas físicas que proporcionen información o presten servicios únicamente a clientes clasificados como contrapartes elegibles, tal y como estos clientes se definen en el artículo 30 de la Directiva MiFID II. Adicionalmente, tampoco se encuentran bajo el ámbito de aplicación de la Política el personal que:

- a) solo informe a clientes de dónde pueden encontrar información;
- b) distribuya folletos o documentación de información clave a los clientes, sin proporcionarles información adicional en relación con su contenido;
- c) Realice funciones de administración y no tengan contacto directo con los clientes;
- d) únicamente se limita a recibir y registrar órdenes de clientes sin facilitar información sobre el instrumento financiero o depósito estructurado en cuestión.

## CANAL DE DENUNCIAS

[103-3, 102-17](#)

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

- o Establecer una medida eficaz para la prevención y detección de conductas ilícitas o irregulares.
- o Habilitar medidas de control sobre la actividad de la empresa.
- o 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, 413-2](#)

Por iniciativa propia, trabajamos para proteger a todos nuestros deudores hipotecarios, uno de nuestros grupos de interés más sensibles por el potencial impacto en un asunto de vital importancia como es la vivienda habitual. Prueba de ello son los más de 9.500 contratos de personas físicas con garantía hipotecaria plena reestructurados o refinanciados en 2017, por importe de más de 926 millones de euros, evitando posibles ejecuciones hipotecarias y desahucios.

La protección a deudores hipotecarios de ABANCA se vertebraliza entorno a tres ejes de actuación principales: el Código de Buenas Prácticas; Comité de Situaciones de Especial Vulnerabilidad; y el Fondo Social de Viviendas.



- En 2012 ABANCA se adhirió voluntariamente al Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas y a sus posteriores ampliaciones, la última en este mismo 2017, a favor del deudor en los supuestos en los que este puede acogerse a las condiciones establecidas en él.

Adicionalmente, hemos flexibilizado los criterios establecidos en el Código de Buenas Prácticas para que, aunque no se cumplan estrictamente, podamos aplicar al deudor las medidas de reestructuración de deuda recogidas en el Código. Asimismo, también como iniciativa propia, hemos ampliado el número de supuestos considerados como de especial vulnerabilidad.

Como sucede 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.

Código Buenas Prácticas	2016	2017
OPERACIONES SOLICITADAS	362	233
OPERACIONES REALIZADAS	126	88
reestructuración viable	107	45
quita	-	2
dación en pago	19	41
OPERACIONES DENEGADAS	196	113
incumplimiento de requisitos	180	113
otras causas	16	0

- En enero de 2017, ABANCA suscribió 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 70% de ocupación.

Asimismo, el banco mantiene su aportación al Instituto Galego de Vivenda e Solo (IGV) de la Xunta de Galicia, este año de 99 inmuebles para facilitar la permanencia en la vivienda de personas afectadas por ejecuciones hipotecarias. La aportación de inmuebles al FSV y al IGVS es un elemento clave de la política de protección a deudores hipotecarios de ABANCA.

ABANCA constituyó en 2016 la unidad 'Gestión Singular de la Vivienda', como canal único 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.

- 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.

En CSEV se han tratado más de 116 casos considerados de especial vulnerabilidad, asumiendo un importe total de más de 800.000 euros en quitas y concediendo un total de 89 nuevos alquileres sociales (excluidas las 100 viviendas cedidas en el acuerdo con el IGVS), lo que supone un total acumulado de 230 alquileres sociales con un diferencial de más de 570.000€ anuales en rentas de alquiler respecto a los precios de mercado.



## 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 tratar 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 traslada a la organización las recomendaciones y sugerencias derivadas de su experiencia sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una mejora y fortalecimiento de la confianza que debe imperar entre ABANCA y sus clientes.

A 31 de diciembre de 2017 se han resuelto el 97,55% de las reclamaciones recibidas. Sobre el plazo de respuesta, la Orden ECO 734/2004 establece que las reclamaciones deben resolverse en un plazo máximo de 2 meses (60 días); nuestro plazo medio de respuesta es de 19 días.

La distribución por tipología<sup>3</sup> de las reclamaciones recibidas ha sido la siguiente<sup>4</sup>:

Productos	Núm.	%
Operaciones Activas	36.112	77,1%
Operaciones Pasivas	4.882	10,4%
Otros Productos Bancarios	2.611	5,6%
Servicios de Cobro y Pago	275	0,6%
Servicios de Inversión	207	0,4%
Seguros y Fondos de Pensiones	1.080	2,3%
Varios	1.675	3,6%
	<b>46.842</b>	<b>100,0%</b>

<sup>3</sup> Otros productos bancarios engloba: Tarjetas de débito y crédito; Cajeros dispensadores y actualizadores; TPV's; Otros productos bancarios: avales, renting, confirming, derivados.

<sup>4</sup> La distribución por tipología corresponde a las reclamaciones de ABANCA, ABANCA Mediación Correduría de Seguros Generales, SA y Corporación Financiera Etcheverría, SL.

Este año el total de reclamaciones ha sido de 46.842 expedientes (1<sup>a</sup> instancia, excluidas Banco de España y CNMV).

Cabe destacar que en 2017 el Servicio de Atención al Cliente gestionó 29.071 reclamaciones referidas a gastos de formalización y 4.153 de la problemática de suelo, suponiendo un 81% y 12% respectivamente del epígrafe Operaciones Activas.

Ambas tipologías, de carácter estrictamente coyuntural, suman un total de 33.224 reclamaciones, cuyo peso sobre el número total de reclamaciones (46.842) fue de un 71%.

Detalle Otros Productos Bancarios		
Productos	Núm.	%
Tarjetas Débito y Crédito	1.831	70,1%
Cajeros y dispensadores	223	8,5%
Tpv's	9	0,3%
Avalés	181	6,9%
Derivados	365	14,0%
Renting y Confirming	2	0,08%
	<b>2.611</b>	<b>100,0%</b>

Las reclamaciones de Tarjetas de Débito y Crédito representan el 70,1% del total del epígrafe (Otros Productos Bancarios) y el 5,6% del total de las reclamaciones (46.842).

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.

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 2017, las reclamaciones pendientes de resolución no derivarán pagos que tengan un efecto significativo en el cierre de cuentas anuales de la entidad.

## COMPROMISO CON LAS MEJORES PRÁCTICAS

### - La unidad de Auditoría Interna certificada

La unidad de Auditoría Interna de ABANCA obtuvo en 2017 Certificación de Calidad tras la evaluación (QA) realizada por el Instituto de Auditores Internos de España (IAI) con metodología del Institute of

Internal Auditors global. Esta acreditación, la mejor de las tres calificaciones posibles, constata que la unidad trabaja conforme a las Normas Internacionales de Auditoría Interna.

La certificación supone que la unidad de Auditoría de nuestra entidad dispone de un estatuto, objetivos, políticas y procedimientos que, en líneas generales, siguen los preceptos de las Normas Internacionales. En base a esta verificación, el equipo evaluador concluyó que la actividad de nuestra división de Auditoría cumple generalmente con la misión, la definición, los principios fundamentales de Auditoría Interna, el Código de Ética y las Normas emitidos por el Instituto de Auditores Internos.

En su informe, destacan como fortalezas de la unidad, entre otras, el elevado nivel de compromiso, experiencia, conocimiento y profesionalidad del equipo, así como el profundo cambio realizado en el último año para adaptarse a las Normas y mejores prácticas que se esperan de una unidad de alto desempeño.

Para evaluar la función de auditoría, el Instituto ha realizado encuestas y entrevistas a consejeros del banco, personal de la alta dirección de la entidad, miembros del equipo de Auditoría Interna y responsables del auditor externo. A su vez, se revisaron el Estatuto de Auditoría Interna, el Código de Ética, los procedimientos de evaluación de riesgos y planificación de la actividad auditora, así como las herramientas y metodologías, los procesos de gestión del equipo y de los trabajos individuales, y una muestra representativa de informes y papeles de trabajo de la actividad.

Además de evaluar la conformidad de la actividad de esta unidad con las normas internacionales de Auditoría Interna y opinar sobre su eficacia, esta evaluación tuvo entre sus objetivos identificar posibles oportunidades de mejora en sus procesos de gestión y trabajo, así como en el valor que agrega a la entidad.

- [ABANCA incorporó un programa de Compliance Software](#)

ABANCA se sumó al 11% de las compañías de todo el mundo que cuentan con un programa completo de Compliance Software. Esta iniciativa ha sido implementada en el banco con el objetivo de evitar los problemas legales que podría acarrear el hecho de contar con programas sin licencia instalados en nuestros dispositivos. Para esta tarea se ha contado con el apoyo de Ecix Group, uno de los principales bufetes de abogados españoles especializados en tecnología.

Esta decisión llega unos meses después de que el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) haya definido el marco normativo del software, quedando en manos de las propias entidades el control de los programas instalados, así como la gestión de los riesgos legales asociados.

Para hacer frente al nuevo escenario, ABANCA ha creado la función del Compliance Software Officer (CSO) que entre sus prioridades se ha marcado lograr el más elevado grado de madurez en cultura Compliance para el banco y trabajará mano a mano con Ecix Group, que se encargará de la monitorización del programa.

El programa Compliance Software de ABANCA integra las políticas de Software Asset Management (SAM) con los modelos de Self Audit Software (SAS) y las prácticas de cultura Compliance.

El desarrollo del Compliance Software viene marcado por la incipiente cantidad de malware y programas sin licencia existentes en los dispositivos de las compañías. Sin embargo, en la actualidad tan solo una de cada tres de ellas cuenta con este tipo de programa, aunque solo un selecto grupo (el 11% al que nos hemos incorporado) cumple la normativa a rajatabla.

- [Adheridos al Pacto Mundial](#)

[102-12, 102-13](#)

ABANCA se sumó en 2015 a la Red Española del Pacto Mundial que tiene como objetivo fundamental involucrar a las empresas y a otros organismos en el desarrollo sostenible.

La adhesión a esta plataforma global supone un apoyo a un proyecto con respaldo internacional, siendo además la mayor iniciativa de promoción voluntaria de responsabilidad social empresarial, al mismo tiempo que se refuerza el compromiso con los derechos fundamentales y el progreso sostenible.

Supone también el compromiso de reportar sobre nuestro desempeño y evolución en la implantación de los 10 principios a través de un Informe de Progreso, que irá integrado en nuestra Memoria de RSC. De esta manera, reforzamos la estrategia de ABANCA y nuestro objetivo de obtener excelencia en RSC.

Los 10 principios del Pacto Mundial son:

- Principio 1: Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.
- Principio 2: Las empresas deben asegurarse de que no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos.
- Principio 3: Las empresas deben apoyar la libertad de asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.
- Principio 4: Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.
- Principio 5: Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.
- Principio 6: Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.
- Principio 7: Las empresas deben mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente.
- Principio 8: Las empresas deben fomentar iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
- Principio 9: Las empresas deben impulsar el desarrollo y la difusión de tecnologías respetuosas con el medio ambiente.
- Principio 10: Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidos la extorsión y el soborno.

Para conocer más sobre la Red Española de Pacto Mundial y los 10 principios: <http://www.pactomundial.org/>

La Red Española de Pacto Mundial, como parte de su compromiso por el desarrollo sostenible, ha analizado la memorias de sostenibilidad de ABANCA correspondiente al año 2016 con el objetivo de detectar los puntos fuertes y áreas de mejora tanto en el nivel de transparencia de las entidades, como en el nivel de implantación de cada uno de los cuatro bloques del Pacto Mundial de Naciones; así como la medición del nivel de integración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) dentro de la organización.

En la primera parte del análisis, se evaluó el **nivel de transparencia de la entidad** en base a los principios de elaboración de memorias que establecía G4 -Guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad. Estableciendo para cada principio cuatro criterios de evaluación, verificando su cumplimiento en la memoria de sostenibilidad.

Sobre un baremo de 4 puntos, ABANCA obtuvo una puntuación media de 3,3 estando la media del IBEX35 en un 3,45.

En la segunda parte, se evaluó el **nivel de implantación de los Diez Principios del Pacto Mundial** de acuerdo a la implantación de los indicadores del GRI G4 relacionados según el documento "Making the Connection: Using the GRI G4 Guidelines to Communicate Progress on the UN Global Compact Principles".

Nivel de implantación de los 10 Principios

	Media ABANCA	Media del IBEX 35
Derechos Humanos	1,42	1,93
Normas Laborales	2,19	2,37
Medioambiente	2,18	2,47
Anticorrupción	2,43	2,43

Valoraciones sobre un baremo de 3

- Autoregulación de la Comunicación Comercial

ABANCA está adherida a la Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial (Autocontrol) sometiendo los mensajes publicitarios a sus revisiones al objeto de tener una comunicación publicitaria que cumpla con las máximas garantías (103-2).

A lo largo del año 2017 varias campañas publicitarias de ABANCA han sido premiadas en diversos festivales:

- o 'Imposible sen ti' ganador del Premio Publicidade en Galego, el premio más relevante que se puede ganar en publicidad en Galicia, El anuncio 'Imposible sen ti', realizado por la agencia Tex

45, tiene un marcado carácter sentimental y, apelando a situaciones cotidianas gallegas, la pieza audiovisual muestra la importancia de disfrutar del derbi futbolístico con respeto y deportividad y su objetivo fue promover la cordialidad entre las aficiones de los equipos del Deportivo y el Celta.

- La Academia Galega do Audiovisual reconoció el anuncio 'O derbi das afeccións', creado por Tex45 Producción con motivo de la campaña 'Imposible sen ti', como finalista de los Premios Mestre Mateo que valoran las mejores obras audiovisuales del año.
- La campaña 'Superpoderes para todos' siguió sumando reconocimientos en 2017. En esta ocasión, la acción de marketing directo englobada en la campaña fue premiada por la Direct Marketing Association estadounidense, organizadora de la 88<sup>a</sup> edición de los ECHO Awards, que premia de forma mundial a las mejores campañas de marketing y publicidad.

# Comprometidos con la educación

103-2, 103-3, 203-1, 413-1

## FORMACIÓN REGLADA

### 1. INSTITUTO DE EDUCACION SUPERIOR INTERCONTINENTAL DE LA EMPRESA (IESIDE)

Para impulsar la actuación de ABANCA y Afundación Obra Social ABANCA en el ámbito de la educación superior, nació en 2016 el Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa (IESIDE), avalado por los casi treinta años de experiencia de la antigua Escuela de Negocios Afundación.

La sociedad y el tejido productivo demandaban más formación interdisciplinar orientada a la gestión empresarial y el emprendimiento. En este marco, IESIDE promueve la cooperación entre empresa y universidad, dirigido hacia la creación de valor económico, social y cultural para Galicia. IESIDE se constituye como un servicio público, sin ánimo de lucro, que complementa la oferta universitaria actual y busca la mejora de la competitividad de las empresas nacionales e internacionales, con especial acento en el eje atlántico.

El modelo académico de IESIDE, diferencial, adaptable y ágil, está basado en competencias y sus profesores e investigadores trabajan por programas en lugar de por unidades administrativas convencionales. IESIDE presenta una formación de primer nivel internacional a través de acuerdos con instituciones de prestigio en todo el mundo, contando con un campus multilingüe. Su modelo educativo, orientado a la excelencia, se distingue también por la innovación, para lo que está dotado de una sólida base tecnológica. Desde el punto de vista administrativo desarrolla un modelo flexible, con distintos períodos de matriculación durante todo el año, facilitando así la incorporación de estudiantes que trabajan o proceden de programas de intercambio. El objetivo es brindar una educación de élite, pero no para las élites, al facilitar un programa de becas y un programa de apoyo financiero con créditos educativos a través de ABANCA Estudia.

En 2017, IESIDE convocó sus Becas de Excelencia Académica, dirigidas a futuros alumnos de nuevo ingreso al Grado en Administración y Dirección de Empresas-BBA y al Máster en Dirección y Administración de empresas-MBA. Su objetivo es premiar e incentivar la excelencia académica, facilitando así el acceso a la formación de grado y MBA impartida por el instituto. Estas becas se conceden atendiendo al expediente académico y a las circunstancias económicas y familiares de los candidatos. En el curso 2017-2018 se han otorgado en IESIDE un total de 86 becas.

IESIDE tiene actualmente cuatro centros, tres para uso formativo, situados en sus campus de Vigo, A Coruña y Pontevedra, dos bibliotecas multicampus de acceso virtual y una residencia de estudiantes ubicada en Pontevedra. También cuenta con el soporte adicional de las sedes y centros de Afundación y ABANCA en las distintas ciudades gallegas. Un total de 17.000 m<sup>2</sup> de instalaciones en las que el equipo de IESIDE imparte la formación presencial, que se complementa con un campus virtual para la formación online.

Eventos más destacados en 2017:

- Acuerdo de colaboración en el marco de la educación superior entre IESIDE y ESIC Business & Marketing School. ESIC, con más de cincuenta años dedicados a la formación de profesionales del ámbito empresarial, el marketing y la economía digital, es la escuela de negocios con la mayor implantación territorial en España.

Entre las actividades que ambas entidades desarrollaron en colaboración, cabe destacar la puesta en marcha de dos másteres: el Máster en Dirección de Marketing y Gestión Comercial (GESCO), programa de referencia nacional e internacional en el campo del marketing y con más de 480 ediciones y 10.000 titulados; y el Máster en Marketing Digital (MMD), centrado en las disciplinas más avanzadas y efectivas en el ámbito del marketing digital, que ha formado a más de 450 participantes en sus más de 20 ediciones. Otra de las actividades conjuntas destacable fue la celebración el 22 de junio, en Santiago de Compostela, de «Hoy es Marketing», el mayor evento de marketing y management en España.

- Nombramiento del economista Edward Altman como Profesor Honoris Causa, por parte de IESIDE, el pasado mes de mayo durante la ceremonia de graduación de la promoción 2017 de su Grado en ADE-BBA. Edward Altman es presidente de la Financial Management Association y profesor de la cátedra Max L. Heine de Finanzas en Stern School of Business de la New York University, asesora regularmente a agencias gubernamentales y empresas de todo el mundo, ha impartido conferencias en los foros más relevantes de América, Europa, Asia, Australia y Nueva

Zelanda y ha publicado más de 20 libros e innumerables artículos en medios especializados. En 1968 dio a conocer su fórmula multivariable Z-Score, que hoy se estudia en las escuelas de negocios de todo el mundo como una poderosa herramienta de diagnóstico para la predicción de quiebra, como resultado de la combinación de cinco ratios financieros. Edward Altman se convirtió desde entonces en un reputado experto internacional en análisis de riesgos, especialmente en riesgo de crédito y fracaso empresarial o bancarrota.

#### - **Internacionalización**

La internacionalización permite la transferencia de conocimiento e innovación y favorece la empleabilidad de nuestros estudiantes, brindándoles una formación con una visión universal acorde con los tiempos y mercados actuales, a la vez que contribuye a la mejora de nuestro tejido empresarial.

Partiendo de una histórica colaboración con universidades extranjeras —iniciada en 1994 con la University of Wales para el Bachelor in Business Administration (BBA)—, IESIDE se propuso dar un relevante impulso a este proceso de internacionalización mediante convenios con universidades de Europa, América y Asia. Estos convenios se irán sumando a los ya existentes con instituciones académicas tan prestigiosas como Haute École de Gestion de Genève, Regent's University London, Dublin Business School, Aberystwyth University de Gales, 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.

En 2016 se iniciaba el acuerdo de colaboración entre IESIDE y la University of International Business & Economics (UIBE), con sede en Beijing, que fue renovado en 2017. La UIBE es uno de los centros educativos más prestigiosos de China, con más de 16.000 estudiantes, de los que 3.200 son extranjeros. La finalidad es facilitar el intercambio de estudiantes y profesorado, reforzar la oferta de cursos de especialización y másteres a estudiantes chinos y promover la realización de actividades académicas y proyectos conjuntos. En el marco de este acuerdo tuvo lugar en 2017 la segunda edición del Diploma Avanzado de Relaciones Internacionales (DARI). Se trata del primer programa de español y negocios internacionales de carácter intercultural que se imparte en Galicia. El DARI nació con el objetivo principal de apoyar a las empresas gallegas en su entrada y posicionamiento en el mercado chino, proporcionándoles profesionales de ese país multilingües con formación empresarial. Otro de sus propósitos estratégicos es la promoción del sector turístico gallego en China. En la edición de 2017 los estudiantes de UIBE, seleccionados por su universidad por su alto nivel académico, procedían de los ámbitos del derecho, las relaciones internacionales, empresariales, lengua española y comercio.

Asimismo, dentro de su estrategia de internacionalización, en 2017 IESIDE renovó sus convenios con la Fundación Carolina y con ICETEX, que permiten becar a estudiantes latinoamericanos y que contó, en esta ocasión, con 12 beneficiarios. El 10 de octubre se celebró el «Día del Español» en la Universidad de Poznan (Polonia), con la que se renovó el acuerdo y que facilitó la estancia en este centro de ocho estudiantes del MBA. IESIDE participó también en la organización del XIX Congreso Internacional AECA, uno de los principales foros profesionales convocados en España que reunió a congresistas de trece países.

#### - **La oferta académica**

La oferta formativa incluye programas académicos presenciales, online y de tipo híbrido, así como cursos corporativos dirigidos a empresas, capacitando a sus estudiantes como profesionales altamente cualificados para liderar las organizaciones de las que forman parte.

La estructura académica de IESIDE tiene como eje principal sus programas de estudio y corporativos que se agrupan en cuatro ámbitos principales: grado, posgrado, programas In-Company y programas interinstitucionales.

##### o **Grado en ADE-BBA y programas máster**

En virtud del acuerdo suscrito entre IESIDE y ESIC en 2017, se añadieron a la oferta formativa el Máster en Gestión Comercial y Marketing (GESCO) y el Máster en Marketing Digital (MMD). Estos programas se incorporan a una consolidada propuesta que incluyó en este periodo, además de su Grado en ADE-BBA (Administración y Dirección de Empresas), el primero con doble titulación internacional en Galicia, los siguientes másteres:

- MBA Full Time (Máster en Dirección y Administración de Empresas), dirigido a jóvenes titulados y con más de 50 ediciones, se desarrolló en Vigo y A Coruña.

- MBA Part Time, único en su modalidad a tiempo parcial en Galicia, en A Coruña.
- Executive MBA, dirigido a profesionales con un mínimo de ocho años de experiencia, en A Coruña
- Master SAP en Recursos Humanos, en A Coruña
- Master SAP en Finanzas y BPC, en Vigo
- Master in International Business, en Vigo y A Coruña
- Master en Dirección Económico Financiera, en Vigo y A Coruña

○ **Programas especializados y educación continua:**

Programas especializados como: Gestión de Operaciones Internacionales, International Marketing, Dirección Financiera, Placement Coaching para la búsqueda eficaz de empleo, Programa Executive en Dirección y Gestión de Empresas o Programa Executive de Desarrollo Directivo.

Seminarios como: Fuentes de Información, Régimen Aduanero, Contratación Internacional, Marketing Digital, Control: Cuadro de Mando Integral, Mercados financieros: Derivados y Divisas.

Master Class como «Lecciones de internacionalización para la empresa familiar», «Sourcing in Asia. Una perspectiva europea», «Marruecos, la nueva China», «La transformación digital de las empresas y su impacto en la cadena de valor», etc.

○ **Formación In Company**

La formación In-Company de IESIDE está diseñada para adaptarse a las necesidades de cada cliente. La larga experiencia del instituto formando directivos proporciona un conocimiento muy preciso de la realidad empresarial, que se traslada a cada firma diseñando programas específicos. Esta flexibilidad se extiende al enfoque y los contenidos, pero también a los lugares de celebración, a las fechas, horarios y duración de cada programa, en función de la compañía, sector o colectivo destinatario.

Los contenidos formativos de los programas In-Company incluyen management y estrategia, expansión internacional, proactividad comercial, marketing y orientación al mercado, desarrollo de destrezas personales y habilidades directivas, finanzas y control, innovación, procesos y tecnologías y desarrollo de recursos humanos.

El pasado ejercicio, 94 empresas siguieron programas de IESIDE, tanto en formación abierta como en programas In-Company.

- **Servicio de reclutamiento, bolsa de trabajo y prácticas laborales**

La trayectoria de IESIDE en la formación de profesionales altamente cualificados para los nuevos retos permite ofrecer a sus estudiantes interesantes oportunidades laborales y a las instituciones y empresas colaboradoras, perfiles adaptados a sus necesidades. De este modo, tanto en el curso de las propias carreras como a través del servicio de reclutamiento, IESIDE pone en contacto a las empresas con profesionales consolidados y con estudiantes de alto potencial de desarrollo. Este servicio colabora con las empresas en sus procesos de reclutamiento, detectando en la bolsa de trabajo de la Asociación Alumni aquellos perfiles que más se adecúan a la oferta específica. Además, cada curso académico, IESIDE organiza varias jornadas de reclutamiento en sus campus de A Coruña y Vigo, facilitando el contacto directo entre empresas y estudiantes.

En 2017, este servicio gestionó 139 ofertas de empleo. Cabe destacar, asimismo, la organización de tres jornadas del programa «Empresas en busca de talento», en el que empresas como Inditex, Estrella Galicia, R, Nueva Pescanova, Grupo Levantina, Grupo Pérez Rumbao, Deloitte, Ernst & Young, Price Waterhouse & Coopers, KPMG... se presentan buscando talento entre nuestros estudiantes para incorporar a su plantilla, y los talleres «Empléate», en los que IESIDE formó a 386 universitarios gallegos para mejorar su potencial de empleabilidad.

- **IESIDE y la Responsabilidad Social Empresarial**

En un marco de compromiso con el desarrollo sostenible de la sociedad y de la economía, Afundación Obra Social ABANCA recoge en su Plan Estratégico 2015-2019 el fomento del empleo responsable y la promoción de la responsabilidad social empresarial entre los distintos sectores productivos gallegos. Para contribuir a este objetivo, desde la entidad se desarrollan distintas acciones que se aplican en sus tres áreas de actuación. La RSE se ha incorporado en el currículo formativo de IESIDE de tal modo que todos los programas de posgrado y el grado en

ADE-BBA incluyen un módulo dedicado a la Responsabilidad Social Empresarial. El objetivo es 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 argumentar y cimentar en valores las decisiones tomadas.

#### Principales datos del IESIDE en 2017

Núm. de estudiantes Grado	236
Núm. de estudiantes Master	293
- Títulos oficiales	144
- Títulos propios	149
Núm. de estudiantes Programas Especializados	59
Núm. de estudiantes Seminarios (BPD)	74
Núm. de estudiantes In Company	2.091
Núm. de asistentes a otras actividades de formación extracurricular abierta	2.594
- En formación no presencial	1.601
Núm. Total de estudiantes	5.347

## 2. FORMACIÓN PROFESIONAL

En consonancia con el modelo de educación superior orientado a la empresa que potenciamos, la divulgación de la investigación y de la experiencia práctica en los diferentes sectores productivos aporta un importante factor al conjunto.

### - Colegio Hogar Afundación

El CPR 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. Oferta ciclos formativos de grado medio —Preimpresión digital, Impresión gráfica, Soldadura y calderería, Mecanizado, Instalaciones eléctricas y automáticas, e Instalaciones de telecomunicación— y de grado superior —Programación de la producción en fabricación mecánica, Automatización y robótica industrial y Mantenimiento electrónico—. El Colegio Hogar Afundación también ofrece cursos formativos a demanda para trabajadores de empresas en activo, con la finalidad de mantener actualizados sus conocimientos profesionales específicos.

Actualmente, el centro es un modelo en la formación profesional y en la inserción laboral de los más jóvenes y referente para las empresas a las que dirige a cualificados profesionales. 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 57 empresas, aportar recursos adecuados para incrementar progresivamente los porcentajes de inserción laboral de sus alumnas y alumnos. El Colegio Hogar Afundación acogió en el mes de mayo las IV Jornadas «La Cocina Gráfica», organizadas por el departamento de artes gráficas del centro, y en las que participaron importantes empresas y profesionales del ámbito de la impresión y la comunicación gráfica. Estructurada como una feria, su objetivo es acercar a los alumnos y alumnas del centro y a los profesionales del sector las últimas tecnologías, materiales y maquinaria de artes gráficas, así como un espacio de encuentro y de intercambio de conocimientos.

El Colegio Hogar Afundación fue galardonado en la IV Edición de los Premios Proyecta Innovación, una iniciativa educativa de la Fundación Amancio Ortega y la Fundación Santiago Rey Fernández-Latorre que premia e impulsa experiencias didácticas que aúnén aprendizaje, creación y tecnología. Estos premios han reconocido el proyecto «FP sobre ruedas», mediante el cual, a través de una colaboración entre el Colegio Hogar Afundación y la Asociación de Daño Cerebral Alento, los alumnos y alumnas de nuestro centro repararon sillas de ruedas eléctricas para usuarios de la asociación.

Un total de 128 empresas han sido colaboradoras en prácticas FCP. Se han ofrecido 27 actividades extracurriculares y 23.718 horas de formación.

### - CPR Afundación

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. EL CPR Afundación de A Coruña fue reconocido en 2017 con el Premio de Emprendimiento del

Concello da Coruña. Un total de 28 empresas han sido colaboradoras en prácticas FCP y 10 estudiantes han participado en el programa ERASMUS. Se han ofrecido 9 actividades extracurriculares y 6.912 horas de formación.

Tanto el Colegio Hogar Afundación como el CPR Afundación de A Coruña han cubierto el 100% de las plazas ofertadas en 2017. Estos datos constituyen el aliento que nos impulsa a seguir trabajando por el futuro de nuestros jóvenes.

#### Principales datos de Formación Profesional

Núm. de centros	2
Núm. de estudiantes en 2017	770
Incremento frente al año 2016	0%
Núm. de estudiantes que realizan prácticas FCT en empresas	200
Núm. de estudiantes que se incorporan a la empresa tras la FCT	71%

### 3. ESCUELA INFANTIL ZALAETA

Concebimos nuestra escuela infantil como 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 que cada niña y niño tienen. La escuela ofrece 92 plazas y en 2017 contó con una ocupación del 100%.

## FORMACIÓN NO REGLADA

### 1. EDUCACIÓN FINANCIERA

[103-2, 103-3](#)

El programa de Educación Financiera de ABANCA tiene como objetivo fundamental acercar a toda la ciudadanía, independientemente de su rango de edad, la información y conceptos más importantes del ámbito financiero, avanzando hacia un comportamiento más responsable y con el que las personas puedan tomar decisiones informadas.

Más de 14.600 personas se han beneficiado en 2017 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 1.673 niños y niñas que participaron a lo largo de 2017 aprendieron a gestionar el dinero gracias a las distintas fases del juego. En este año, por primera vez, el juego viajó fuera de Galicia, llegando a colegios de León.

– La obra de teatro 'Laberinto', 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 2017 a un total de 10.202 escolares de Vigo, Pontevedra, Ferrol, Santiago, Lugo, A Coruña, Ourense y Vilagarcía de Arousa. ABANCA promovió este formato innovador para introducir conceptos económicos básicos entre niñas y niños el curso pasado con la obra 'De los cuentos a las cuentas', también encargada a Zarándula, y 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).

Por otra parte, y en esta ocasión dirigido a hijos e hijas de empleados y empleadas de A Coruña, se llevó a cabo el Campus de Navidad 'Superhéroes para un mundo mejor', 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 y el conocimiento de las tecnologías de la información y de la comunicación. Además, la dirección de Responsabilidad Social Corporativa planteó diferentes retos a los participantes que tuvieron que solucionar a través de un proyecto audiovisual, creando una animación mediante la técnica del stop motion.

En Vigo, las jornadas fueron individuales y los participantes se dividieron en grupos de un máximo de 15 integrantes en función de sus edades. El campamento, realizado en colaboración con el equipo de la institución educativa Nenoos, se marcó como objetivo el fomento del espíritu emprendedor en niños y niñas donde, a través del juego, pudieran trabajar conceptos como consumo responsable y sostenible, ahorro, préstamo, cuenta bancaria y gastos e ingresos.

- **Escolares de 12 a 17 años**

La conferencia impartida por IESIDE "¿Preparados para dar el salto?: Las necesidades financieras a lo largo de la vida" continua un año más llegando a los centros educativos y en 2017 sirvió para exponer a un total de 1.596 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.

Otra vía de colaboración fue la participación en la III edición del programa de la Asociación Española de la Banca (AEB), "Tus finanzas, tu futuro" que se lleva a cabo en coordinación con la Fundación Junior Achievement. Los voluntarios jubilados de ABANCA imparten el programa en 7 ciudades de Galicia, realizando varias sesiones en cada uno de los colegios participantes, para que puedan beneficiarse de la iniciativa todos los alumnos y alumnas de 3º y 4º de ESO.

- **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 como miembros de la mesa 'Industria 4.0 y Movimiento Maker', además de entregar un premio a proyectos emprendedores.

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.

Por segundo año consecutivo ABANCA ha colaborado con la Startup Weekend EDU Galicia, uno de los eventos para emprendedores más extendidos por todo el mundo, con presencia en más de 130 países, y que tuvo lugar en diciembre en el Centro ABANCA Obra Social de Santiago de Compostela, con actividades vinculadas al mundo de la educación, la tecnología y el emprendimiento.

El Pont-Up 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 impartiendo el taller "Preparados para la inversión".

ABANCA, en colaboración con la UDC, organizó el Campus ABANCA, dirigido a difundir la educación financiera y la cultura emprendedora entre los estudiantes universitarios.

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. Con un enfoque 100% tecnológico e innovador se trasladó a la comunidad universitaria las posibilidades empresariales de futuro que se abren por delante, a través de dos bloques:

## Formación e Inspiración.

Como objetivo se pretendió difundir la cultura emprendedora entre los jóvenes universitarios a través de la educación financiera y abordando los retos y oportunidades que ofrece la transformación digital y la industria 4.0.

El Campus ABANCA puso a disposición de los asistentes una amplia variedad de actividades que se desarrollaron entre los días 20 y 23 del mes de marzo, en las facultades de Economía y Empresa, Derecho, Informática y Ciencias del Deporte y la Educación Física de la Universidad de A Coruña.

Los asistentes pudieron disfrutar de ponencias, mesas redondas y talleres que componían el núcleo del evento, así como de los diferentes stands que se instalaron físicamente y de las acciones de networking y gamificación que se desarrollaron en paralelo.

### - **Mayores (más de 55 años)**

Los Espacios +60 de Afundación han acogido cursos dirigidos a mayores con el objetivo de explicarles algunas nociones básicas sobre banca electrónica y móvil. El proyecto nace de la colaboración con el departamento de Banca Electrónica y Móvil de ABANCA y por él ya han pasado más de 420 personas.

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 2017 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 mayores por las actividades organizadas con el objetivo de mejorar la cultura financiera de las personas de edad avanzada y contribuir, de este modo, a que realicen una gestión adecuada de su economía personal en esta etapa de la vida.

Una de las grandes novedades para este curso 2017-2018 es que se han incorporado al programa usuarios con discapacidad intelectual. A través de un convenio con Down Coruña se ofrecerá formación a un sector de la población que habitualmente queda al margen de estas acciones. Para estos usuarios, disponer de los conocimientos financieros adecuados puede ser un elemento clave para su integración, además de mejorar su independencia y su autoestima.

Otra novedad para este curso es la firma de un convenio de colaboración entre ABANCA y la Consellería de Educación de la Xunta de Galicia que permitirá 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, está previsto que compañeros y compañeras de ABANCA imparten cursos o seminarios para actualizar y complementar los conocimientos de los docentes de estos centros, 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. Por su parte, la Consellería estudiará la posibilidad de acreditar la experiencia profesional de estos empleados y empleadas dentro del Plan de reconocimiento de la experiencia profesional.

La primera medida acordada en el marco de este acuerdo es que ABANCA cederá Terminales Punto de Venta (TPV) físicos y dará acceso a una plataforma TPV virtual a los centros que lo soliciten. Este material, junto con la formación correspondiente, permitirá 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.

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.

## 2. ABANCA ReSuena

En 2014 ABANCA adquirió el compromiso de colaborar con la Orquesta Sinfónica de Galicia en el proyecto ABANCA ReSuena, una iniciativa que tiene como objetivo dar a conocer entre los más jóvenes el potencial que la música supone como estímulo en su desarrollo y formación. Hoy son ya más de 200 niños y niñas los que, a través de este programa, disfrutan de una educación musical formando parte de esta orquesta. Se consigue, de esta manera, ofrecer a estos niños la oportunidad de encontrar en la música una disciplina artística de futuro que les aporte valores, motivación y una ocupación mientras aprenden divirtiéndose.

ABANCA ReSuena pretende integrar con un interés común a todos los niños y niñas procedentes de cualquier condición social y económica. Para poder lograr estos objetivos cuenta con multitud de instrumentos musicales donados por el banco y con tres centros en A Coruña donde desarrolla su actividad; el Centro Cívico de Monte Alto, el CEIP Alborada en Elviña y el colegio Nuestra Señora del Rosario, donde alumnos con diferentes discapacidades integran con éxito el coro de esta iniciativa.

El programa está dirigido por Diego Zecharies y 22 profesores, todos ellos músicos profesionales de la Orquesta Sinfónica de Galicia. ABANCA mantiene como objetivo ampliar este programa hacia otros barrios de la ciudad y, con el tiempo, a toda Galicia. Como resultado a este esfuerzo y dedicación por acercar la música a todos los jóvenes, ABANCA ha obtenido el reconocimiento como empresa comprometida con la cultura en la II Edición de los Premios Excelentia.

ABANCA ReSuena ha logrado, a lo largo de su corta trayectoria, sorprender al público favorablemente en diferentes ocasiones. Un ejemplo fue su primer concierto de navidad de 2016 frente a 1.000 asistentes. Sin embargo, este año 2017 ha supuesto una consolidación del programa demostrando un talento conjunto con la sucesión de diferentes hechos destacables. Con motivo de la celebración en junio del Día de la Música, ABANCA ReSuena quiso llevar al Palacio de la Ópera la demostración del éxito de su programa y sus horas de ensayo ofreciendo un concierto con la suma de sus orquestas al que asistieron 1.200 personas. El repertorio destacó por una selección tan interesante como un arreglo de la banda sonora de Juego de Tronos, La Gran Puerta de Kiev, Cuadros para una exposición de Mussorsky, el giro latino con Chamambo, la fuerza de Can Can, el casi imprescindible Himno de la Alegría y, por supuesto, el propio Himno de ABANCA ReSuena. El concierto tuvo una acogida excelente por parte de los asistentes.

Otro de los hechos destacables de este año y de gran relevancia para los alumnos de ABANCA ReSuena ha sido la visita del mundialmente reconocido director de orquesta Gustavo Dudamel, que visitó Galicia invitado por ABANCA con motivo de la segunda edición de Palabras para Galicia. La visita de Gustavo Dudamel al CEIP Alborada de Elviña, uno de los centros donde se lleva a cabo el programa, ha sido un acontecimiento único y, por ello, los alumnos recibieron al maestro con la interpretación de Chamambo, de Manuel Artés. Disfrutaron de las palabras de Gustavo Dudamel, quien afirmó haber recibido de niño las ventajas de un proyecto muy similar a ABANCA ReSuena y, por ello, les aconsejó que crean en lo que hacen y que trabajen firmemente por alcanzar sus sueños. También les recordó que lo más importante de formar parte de una orquesta es la diversión. Tuvieron la oportunidad de conversar con él y hacerse fotos, además de conseguir su firma en las partituras que tocaron durante el encuentro. Sin embargo, eso no fue todo, Gustavo Dudamel también cogió la batuta para dirigirlos.

Finalmente, como colofón al año 2017 hay que destacar la gran acogida del Concierto de Navidad ofrecido por segundo año consecutivo por ABANCA ReSuena en el Palacio de la Ópera el 17 de diciembre. En él participaron todos los alumnos de la orquesta y el coro. Los alumnos pusieron el broche a un año de aprendizaje y acontecimientos especiales interpretando temas típicos en fechas navideñas como Campana sobre campana, Noche de paz, Vinde ver o neno, Jingle Bells, Tamborilero y Marcha Radezky. El público disfrutó de un concierto entrañable por su repertorio y de la destreza de sus participantes de todas las edades.

Los alumnos de ABANCA ReSuena han ido demostrando su aprendizaje no solo en materia musical, sino también en esfuerzo, dedicación y superación cada año desde que nació este proyecto.

### **3. ENVEJECIMIENTO ACTIVO**

Afundación Obra Social ABANCA promueve actuaciones que favorecen el bienestar psicofísico, el aprendizaje a lo largo de toda la vida y la participación plena de las personas mayores en la sociedad. La entidad dispone de 11 centros con más de 13.000 socios, destinados a conseguir que la etapa que generalmente comienza con la jubilación siga ofreciendo oportunidades de crecer personalmente, de aportar a la comunidad, de continuar formándose, de estar conectado con los temas emergentes, al tiempo que se desarrollan hábitos de vida saludables y se mantiene una red de relaciones significativas.

La prioridad estratégica de Afundación Obra Social ABANCA en esta área es identificar y desarrollar oportunidades para canalizar la experiencia vital y profesional de las personas mayores a través de actuaciones que aporten valor a la sociedad y el intercambio con otros grupos de edad —especialmente los jóvenes— a través de programas intergeneracionales y de voluntariado que enmarcamos dentro de nuestra línea denominada «El valor de la experiencia».

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 nuestros objetivos. En total, 23.205 personas han participado en las 1.287 actividades desarrolladas por el Área de Envejecimiento Activo.

- Estudio de la USC sobre el Envejecimiento Activo y la contribución de Afundación Obra Social ABANCA**

Teniendo en cuenta que el envejecimiento activo es una prioridad estratégica para Afundación Obra Social ABANCA y que desarrolla un amplio abanico de actividades en este ámbito, la entidad y la Universidad de Santiago han realizado un estudio para medir la eficacia de las mismas. El informe concluye que las personas que participan en los programas de envejecimiento activo muestran niveles significativamente mejores, tanto en la salud global, como en la participación y la contribución social en relación a otras personas de la misma edad, igualmente autónomas e independientes, pero que no participan en actividades. El estudio se ha realizado gracias a una nueva herramienta diseñada en la Universidad de Santiago, el Índice Personal de Envejecimiento Activo (IPEA USC), la primera en el mundo que permite evaluar y cuantificar el nivel de envejecimiento activo particular de cada individuo, ya que hasta ahora solo existían índices válidos para estudiar su incidencia sobre la población en general en distintos territorios. Entre las actividades estudiadas destaca especialmente el impacto positivo del programa «El valor de la experiencia». Sus participantes obtuvieron el mayor nivel de envejecimiento activo en todas las categorías, con resultados significativamente mejores en ámbitos como el estado afectivo y cognitivo o el bienestar psicológico.

- El valor de la Experiencia**

La línea estratégica «El valor de la experiencia», del Área de Envejecimiento Activo, tiene como objetivo ampliar las oportunidades de participación y de contribución social de las personas mayores, aprovechando su talento y su experiencia vital y profesional, a través de programas intergeneracionales y de voluntariado, que beneficien a otros grupos de la sociedad.

- «Fálame da emigración»**

En 2017 Afundación Obra Social ABANCA puso en marcha la segunda edición de su programa «Fálame da emigración», que contó con la participación de 71 mayores voluntarios, socios y socias de los distintos Espacios +60 que han vivido la experiencia de la emigración. Esta nueva edición se desarrolló en 18 centros escolares situados en las localidades donde Afundación Obra Social ABANCA tiene un centro de mayores —las siete principales ciudades gallegas y en otras cuatro poblaciones (Viveiro, Betanzos, Pontedeume y Monforte) —, y contó con la participación de 825 estudiantes de ESO, a través de un total de 48 encuentros intergeneracionales. El programa está abierto a todos aquellos institutos que quieran participar en el proyecto, con la incorporación continuada de nuevos voluntarios y voluntarias que han vivido la experiencia de la emigración. Las historias de vida, así como todo el material producido a raíz de estos encuentros, están disponibles en falamedaemigracion.afundacion.org.

- Otras actividades Intergeneracionales y de voluntariado**

Los socios y socias de los Espacios +60 participan en diferentes actividades intergeneracionales como clubes de lectura con institutos, cuentacuentos, teatro, talleres de cocina, de risoterapia, etc.

El presidente de la Real Academia Galega, Víctor Freixanes, y la escritora Yolanda Castaño

apadrinaron los programas intergeneracionales de Afundación Obra Social ABANCA en 2017. Con ellos se celebró el Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional, en un acto en el que reivindicaron la importancia de buscar espacios de encuentro entre generaciones y leyeron nuestro manifiesto, acompañados de alumnado del IES Rosalía de Castro y mayores voluntarios.

Asimismo, tengan o no carácter intergeneracional, en Afundación Obra Social ABANCA favorecemos que las personas mayores socias de nuestros espacios +60 pongan su experiencia, conocimientos y habilidades al servicio de los demás. Un ejemplo son las acciones formativas que personas voluntarias desarrollan en los Espazos +60 en temas relacionados con la salud, música, artesanía, cocina, idiomas, entre otros. Por otro lado son numerosas las actividades solidarias que desarrollan en beneficio de diferentes entidades sociales: actuaciones musicales, teatrales y de guiñol, rastillos solidarios, etc.

El I Festival Internacional de Publicidad Educativa, Educafestival, ha reconocido la campaña llevada a cabo para celebrar el Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional que se conmemora anualmente el 29 de abril. Así, el Premio a la mejor estrategia de branded content ha recaído en la campaña «El valor de la experiencia», realizada por la agencia de publicidad coruñesa 300Kilos y la cual incluye un manifiesto con el que Afundación Obra Social ABANCA busca sensibilizar a la sociedad sobre 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. El premio recibido valora la estrategia de contenidos de la campaña, el propio manifiesto, y la vinculación emocional lograda con la comunidad educativa, que ha sido el principal público destinatario de la misma.

#### - **Imagen Social**

El imaginario colectivo en lo referente a las personas mayores necesita renovarse, pues ni se corresponde adecuadamente con la situación actual ni ellas se identifican con los roles clásicos que tradicionalmente se les asignan. La difusión de modelos positivos, diversos y reales, de personas que cumplen años con interesantes proyectos de vida, e incluso profesionales, que revierten en la sociedad tiempo, recursos, experiencia y capacidades adquiere una gran relevancia para ese propósito, al tiempo que sirve de estímulo a otros en similares circunstancias.

Para visibilizar mejor el trabajo que se realiza en este sentido, en esta superación de estereotipos, Afundación Obra Social ABANCA celebra dos fechas especialmente significativas programando acciones de sensibilización más intensas:

- **El 1 de octubre, Día Internacional de las Personas Mayores,**

La celebración del Día Internacional de las Personas Mayores, instituido en 1990 por la Asamblea General de las Naciones Unidas, se sustenta anualmente en todo el mundo en la reivindicación de que quienes superan los 60 años cuentan en la sociedad: «60+ counts». Participamos en esta conmemoración, dentro de su proyecto de promoción del envejecimiento activo, con la organización de distintas actividades durante todo el año que permiten promover una imagen positiva de las personas mayores, ofreciendo una representación fiel y diversa de su realidad.

En 2017, el lema escogido para esta conmemoración fue «Caminando hacia el futuro. Aprovechando los talentos, las aportaciones y la participación de las personas mayores en la sociedad». Afundación Obra Social ABANCA invitó a la ciudadanía a sumarse a esta efeméride, instalando ante su Sede A Coruña un mosaico con mensajes de apoyo a esta campaña hasta formar un único lema común: «Os de + 60 contamos. O valor da experiencia». El contenido de estos mensajes pretende reconocer las contribuciones de las personas mayores y aprovechar su enorme caudal de talento y experiencia, superando las barreras que dificultan su participación social plena. Con el objetivo de extender el proyecto más allá del día del aniversario, esta acción se desarrolló a lo largo del mes de octubre también en los Espacios + 60 de Afundación de otras localidades. Asimismo, la entidad programó en los meses siguientes diversas actividades dirigidas a la sociedad en general, pero también a colectivos que, como los medios de comunicación, pueden tener una gran relevancia en esa tarea común de construir una imagen social de las personas mayores real y alejada de estereotipos, que refleje la heterogeneidad del colectivo y sus aportaciones a la sociedad.

- **El 29 de abril, Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional,**

Afundación Obra Social ABANCA se suma anualmente a la conmemoración del Día Europeo de la Solidaridad Intergeneracional, que se celebra el 29 de abril, con programación en sus sedes y espacios +60. Con estas actividades la entidad reivindica la necesidad de superar cualquier forma de discriminación por razón de edad y la importancia de que las personas de todas las generaciones estén conectadas, dialoguen, aprendan unas de otras y se respeten mutuamente.

El pasado año tuvo lugar esta celebración en la Sede de Afundación en Santiago de Compostela, con la presencia de la escritora Yolanda Castaño y el presidente de la Real Academia Galega, Víctor Freixanes, quienes actuaron en calidad de padrinos del proyecto, así como del director gerente de Afundación, Pedro Otero, de tres voluntarios de los programas intergeneracionales de la entidad y de tres estudiantes que participaron en los mismos. Al finalizar, los presentes leyeron un manifiesto de diez puntos, a través del que la entidad busca sensibilizar a la sociedad sobre 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.

Durante toda esa semana, Afundación Obra Social ABANCA organizó diversas actividades en sus espacios + 60 para sumarse a esta conmemoración. Además de la participación en el programa intergeneracional «Fálame da emigración» y de distintas lecturas públicas del manifiesto, voluntarios mayores compartieron con niños y jóvenes de distintas edades talleres de juegos tradicionales y juegos de mesa, cuentacuentos, aulas de cocina o talleres de nuevas tecnologías.

- **Desarrollo personal**

En nuestros espacios+ 60, donde contamos con 13.070 socios y socias, desarrollamos una amplia e innovadora oferta de actuaciones que contempla diferentes dimensiones del envejecimiento activo: el bienestar psicológico, físico y social, el aprendizaje a lo largo de toda la vida, la participación y la inclusión social de las personas mayores. Para ello, tenemos en cuenta su pluralidad de intereses y expectativas, buscando su empoderamiento y satisfacción vital.

La diversidad de propuestas se sustancia en este ámbito en 5 bloques de programas: hábitos saludables, cultura y expresión artística, formación y conocimiento, TIC y ocio activo. A ellos se suman los ya mencionados en el marco de «El valor de la experiencia» y los relacionados con la promoción de una imagen social positiva y alejada de estereotipos.

- **Hábitos saludables**

Proporcionamos clases para ejercitarse habilidades físicas y mentales adaptadas a las capacidades de las personas usuarias, con una amplia variedad de gimnasias, actividades aeróbicas, disciplinas orientales integradoras, danza, expresión corporal, baile, ejercitación de la memoria, relajación, etc. Además, promovemos en colaboración acciones formativas para adquirir o actualizar conocimientos y destrezas, a través de conferencias, cursos de nutrición y cocina, etc.

- **Cultura y expresión artística**

Los intereses musicales u otras formas de expresión artística pueden expresarse mediante las propuestas de música coral e instrumental, música tradicional gallega, dibujo y pintura, artesanía y teatro. Apoyamos también el trabajo de grupos musicales o teatrales formados por socios de estos espacios en Ferrol, A Coruña y Pontevedra y promovemos acciones relacionadas con el disfrute de la oferta cultural local, tanto de Afundación Obra Social ABANCA como de otras entidades.

- **Formación y conocimiento**

Brindamos oportunidades de aprendizaje en idiomas, educación financiera, conocimiento del patrimonio y humanidades. Buscamos, además, la conexión de las personas mayores con nuevos temas y fenómenos sociales emergentes, a través de conferencias en colaboración con agentes especializados.

- **Cultura digital**

Proporcionamos formación en cultura digital, centrada en el uso práctico de las tecnologías de la información y la comunicación en la vida diaria, al tiempo que facilitamos la comprensión de la revolución tecnológica y de la forma en que Internet está cambiando nuestras vidas.

- **Ocio activo**

Anualmente concertamos con diferentes operadores un variado programa de viajes nacionales e internacionales para las personas socias de nuestros centros. En 2017 se programaron siete viajes, cuatro internacionales —Praga y Budapest, un crucero por el Mediterráneo, las capitales bálticas y Polonia— y tres nacionales —Aragón, pueblos blancos de Cádiz y Tenerife—.

Además, según la época del año, cada centro Afundación Obra Social ABANCA presenta planes de ocio en grupo para conocer el patrimonio histórico y natural de nuestra tierra, visitar museos y acudir a celebraciones tradicionales, en ocasiones con clases teóricas previas. Esta oferta constituye un excelente vehículo para favorecer el encuentro y las relaciones sociales entre personas de diferentes localidades.

#### **Los espacios +60**

Afundación Obra Social ABANCA dispone de 11 Espacios +60 en las ciudades de A Coruña, Lugo, Ourense, Pontevedra, Santiago, Vigo y Ferrol y en las localidades de Monforte, Betanzos, Viveiro y Pontedeume. Unas instalaciones al servicio de nuestras socias y socios en las que disponen de aulas, salas de nuevas tecnologías, espacios multiusos, auditorios, bibliotecas y zonas de lectura, talleres, salas para actividades físicas, entre otros espacios, donde se desarrollan las actividades citadas anteriormente.

Afundación Obra Social ABANCA puso en marcha en 2016 un nuevo modelo de espacios multidisciplinares e intergeneracionales, con el objetivo de facilitar a todos los usuarios la participación en los programas que desarrolla actualmente la entidad en todos sus ámbitos. Así, en noviembre de 2016, la Sede Afundación en Ferrol iniciaba una nueva etapa, en la que, además de acoger toda la actividad social y cultural, alberga desde entonces toda la oferta dirigida a mayores de 60 años y las actividades de IESIDE en esta ciudad.

En 2017, se aplicó este modelo a la Sede de Vigo, conformándose como un centro intergeneracional, en el que las actividades de promoción del envejecimiento activo se incorporaron a la dinámica del centro. De este modo, aunque los mayores de 60 años son los destinatarios preferentes de las mismas, la oferta quedó abierta a públicos de otras edades. Asimismo, se involucró a las personas mayores, según sus intereses, en las actividades con jóvenes y escolares que se llevaron a cabo en la sede, con el objetivo de crear oportunidades para que las distintas generaciones estén conectadas.

#### **Principales datos Espacios +60**

Núm. de centros	11
Núm. de socios	13.070
Núm. de altas en 2017	1.767
Núm. de participantes en actividades	23.205
Distribución de participantes según actividades:	
- Hábitos saludables	7.768
- Formación y conocimiento	5.906
- Cultura y expresión artística	4.768
- Ocio activo	3.057
- Valor de la experiencia e imagen social	1.706

#### **4. OTRA FORMACIÓN NO REGLADA**

Por la diversidad de esta formación no reglada dirigida a públicos de diferentes edades, presentamos las actividades en bloques de contenidos en función, precisamente, de las etapas vitales a las que se dirigen.

Además de los talleres destinados a públicos infantiles y juveniles en propuestas escénico-musicales, expositivas, en su Biblioteca Infantil y Juvenil de Santiago de Compostela, Afundación Obra Social ABANCA programa actividades de carácter intergeneracional, de gastronomía, musical y de conocimiento artístico.

Por otra parte, Naturnova, el centro interactivo de Afundación de educación ambiental de la entidad, recibió el pasado año a más de 6800 estudiantes. Ubicado en la calle Velázquez Moreno, 20, en Vigo, y enfocado a ilustrar algunos de los aspectos más interesantes de la naturaleza mediante un aprendizaje lúdico, está formado por tres salas de exposiciones divididas por temáticas: el universo, la Tierra y los seres humanos en relación al medio. En 2017, el centro acogió programas específicos en Semana Santa; celebró una jornada de puertas abiertas con motivo del Día del Medio Ambiente; y se sumó a la Noite Branca de Vigo, ampliando su horario de apertura y con puertas abiertas.

Los espacios de Afundación acogen una amplia oferta en el ámbito formativo para personas adultas que incluye cursos de música clásica, de arte, de cata de vinos o de cocina orientada hacia una alimentación saludable.

Los programas de cocina y de cata de vinos incluyeron un total de 34 cursos, en los que se inscribieron 450 personas, enfocados a potenciar las actividades intergeneracionales en la cocina y el conocimiento del ámbito culinario por parte de los más pequeños de la casa.

Las sedes de Afundación en Ourense y Vigo acogieron sendos cursos alrededor de la música impartidos por Manuel López-Benito. «Ciclo de música clásica con audiciones comentadas», en la capital de As Burgas, y el «Curso de música», en la ciudad de Vigo que contaron con más de 200 asistentes.

El arte también fue objeto de análisis en la Sede Afundación de Vigo. El curso «Unha aproximación á historia da arquitectura dos séculos XIX ao XXI. Do pasado ao futuro, e da tradición á modernidade», impartido por Ana Pereira, contó con 84 asistentes.

## **CONFERENCIAS «Educación y docencia en el siglo XXI»**

Afundación Obra Social ABANCA presentó en 2017 un nuevo ciclo de conferencias «Educación y docencia en el siglo XXI», una firme apuesta por la difusión de modelos formativos diversos en consonancia con los desafíos y las realidades sociales actuales. El objetivo en el campo formativo de Afundación Obra Social ABANCA está definido por la vocación en torno a una educación comprometida mediante la defensa de un sólido sistema educativo integral. Partiendo de la importancia de la escuela como centro de aprendizaje, las propuestas pretenden complementar la enseñanza académica, especialmente la instrucción, presentando unos espacios y unas actividades que conjuguén 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 niña y de cada niño de las herramientas necesarias para perseverar en la adquisición de su autonomía personal.

En la primera conferencia de «Educación y docencia en el siglo XXI», en la Sede Afundación Ourense, Javier Urra abordó «La educación, la mejor de las vacunas», una charla en la que puso de manifiesto la importancia de la educación como solución de base para las grandes dificultades que experimenta la juventud. A continuación, César Bona, finalista del Global Teacher Prize, compartió sus experiencias sobre «Las escuelas que cambian el mundo», en la que abordó el extraordinario papel de numerosos centros escolares que, en todo el mundo, aspiran a consolidar una completa transformación educativa en positivo. «Flipped classroom o cómo dar una vuelta a las clases» fue el título de la conferencia a cargo del profesor David Calle, uno de los diez finalistas de los prestigiosos premios internacionales Global Teacher Prize de 2017.

La profesora Margarita Pino, doctora en Filosofía y Ciencias de la Educación por la Universidad de Santiago de Compostela y docente en la Universidad de Vigo, disertó sobre «Innovación metodológica. Un reto para la escuela del siglo XXI». Jorge Soto, doctor en Pedagogía, tercer Premio Nacional de Investigación en 2003 y, actualmente, profesor doctor en la Facultad de Ciencias de la Educación y el Deporte de Pontevedra de la Universidad de Vigo, se centró «La pedagogía del ser y del convivir». «Los menores ante las nuevas tecnologías: beneficios y riesgos» fue el tema que trató José Torres, experto en seguridad y privacidad en las TIC y actual responsable del Equipo de Investigación Tecnológica de la Unidad Orgánica de Policía Judicial de la Comandancia de la Guardia Civil de Pontevedra.

En total, los espacios de Afundación Obra Social ABANCA acogieron nueve encuentros centrados en las nuevas metodologías y herramientas al servicio de la educación y de la pedagogía que contaron con una excelente acogida por parte del público.

## BIBLIOTECAS

Afundación Obra Social ABANCA pone a disposición del público cuatro bibliotecas, tres de carácter general en Vigo y una especializada 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 150.000 personas han utilizado las instalaciones bibliotecarias de Afundación Obra Social ABANCA, que disponen de más de 80.000 volúmenes para consulta, muchos de ellos disponibles ya vía online. En 2017, 928 personas se han sumado a nuestra base de asociados, sumando más de 33.000 personas con carné de alguna de nuestras bibliotecas. Asimismo, se han realizado más de 17.000 préstamos de libros a nuestros asociados.

## XIX CONGRESO ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN (AECA)

La Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) celebró en Santiago de Compostela del 27 al 29 de septiembre su XIX Congreso Internacional AECA, organizado conjuntamente con ABANCA y el Instituto de Educación Superior Intercontinental de la Empresa (IESIDE).

La apertura del Congreso contó con la presencia de Miguel Ángel Escotet, director general de Responsabilidad Social Corporativa y Comunicación de ABANCA y rector presidente de IESIDE, y de Manuel Rodríguez, gerente de Cobros y Pagos de ABANCA, director de la Cátedra AECA-ABANCA y presidente del comité organizador, además de Valeriano Martínez, conselleiro de Facenda de la Xunta de Galicia, María Rozas, primera teniente de alcalde del Concello de Santiago de Compostela, y Leandro Cañibano, presidente de AECA.

Bajo el lema 'Información corporativa. Claves para un crecimiento sostenido en un entorno digital', el XIX Congreso Internacional AECA se desarrolló en el Centro ABANCA Obra Social (Cervantes, 17) y en el Auditorio ABANCA (Preguntoiro, 23). En sus tres días de actividades se abordaron temas como las novedades en la normativa española e internacional sobre contabilidad y auditoría y las nuevas formas de presentación de la información corporativa en la era de la economía digital.

En el transcurso del Congreso se abordó, en la mesa redonda 'Sector financiero y economía digital' la transformación digital de la banca española. La sesión, moderada por José Manuel Valliño, director general de IT, Información, Procesos y Operaciones de ABANCA, contó con las intervenciones de José García Montalvo, consejero de ABANCA y catedrático de Economía, Lorena Mullor, responsable de Banca Digital de la Asociación Española de Banca (AEB), José Luis Langa, director de Negocio y Desarrollo Internacional de Iberpay, y Miriam González-Amezqueta, consejera del Deutsche Bank.

José García Montalvo sostuvo que la tecnología puede llevar a la banca a una "situación virtuosa", con la posibilidad de "personalizar" sus servicios. El consejero de ABANCA hizo hincapié en que las entidades tradicionales tienen una "gran ventaja" gracias a la información de calidad que poseen de sus clientes frente a las fintech, que evalúan riesgos con base en algoritmos o incluso análisis textual de peticiones, aunque se preguntó "por cuánto tiempo se podrá mantener esa ventaja".

## Compromiso Social

103-2, 103-3, 203-1

### PALABRAS PARA GALICIA

Palabras para Galicia es una iniciativa creada por ABANCA en 2015 como marco para acoger aquellas acciones del banco que tengan como objetivo promover el debate, fomentar el emprendimiento y la puesta en marcha de proyectos que permitan construir una sociedad más justa y responsable. Se trata de un espacio para el conocimiento y el intercambio de ideas, para conocer experiencias y pensamientos de grandes personalidades cuyas trayectorias vitales pueden ayudar a proponer soluciones innovadoras a los problemas que afectan a nuestra sociedad hoy en día.

El director artístico y musical de la Filarmónica de Los Ángeles (California) y director de la orquesta Simón Bolívar de Venezuela, Gustavo Dudamel visitó Galicia los días 5, 6 y 7 de julio invitado como protagonista de la segunda edición de Palabras para Galicia de ABANCA, iniciativa enmarcada dentro del compromiso estratégico de la entidad con el fomento del emprendimiento y con su contribución a la creación de un futuro para la juventud gallega.

La segunda edición de Palabras para Galicia de ABANCA, que llevó el nombre de 300 años en sintonía, sirvió para celebrar el 300 aniversario del nacimiento del Banco Etcheverría, entidad decana de la banca española e integrada en ABANCA desde 2014.

El hito principal de la visita del director venezolano fue la noche del viernes 7 de julio con el concierto de la 9<sup>a</sup> de Beethoven que Gustavo Dudamel dirigió en la Plaza del Obradoiro y que se convirtió, sin duda, en una de las citas culturales más importantes del año. El Himno Galego abrió la velada musical que continuó con una brillante interpretación de la 9<sup>a</sup> Sinfonía de Beethoven, que hizo vibrar a los 4.000 asistentes. Más de 200 profesionales en el escenario que demostraron la gran conexión a la que llegaron el director, los músicos de la orquesta y los intérpretes en solo tres ensayos y que arrancaron una calurosa ovación de los espectadores. Gustavo Dudamel, la Orquesta Sinfónica de Galicia y el Orfeón Donostiarra estuvieron acompañados por la soprano Marta Mateu, la mezzo-soprano Lidia Vinyes Curtis, el tenor Marc Sala y el barítono Joan Martín-Royo.

Con el fin de poder compartir con el mayor número de personas posible un evento tan especial, el concierto pudo seguirse también a través de unas pantallas ubicadas en el Parque de la Alameda y, por streaming en la web abanca.com y los perfiles del banco en redes sociales.

Tanto la obra como los intérpretes fueron elección de Gustavo Dudamel, que considera la 9<sup>a</sup> de Beethoven como una de las grandes creaciones de la humanidad por los valores universales que transmite y porque supuso un gran cambio en la historia de la música. Según sus propias palabras: "es la demostración de la capacidad de la música de trascender las circunstancias, las sinfonías de Beethoven nos guían en nuestro viaje para descubrir las emociones humanas más profundas y aspirar a los más altos ideales".

El otro aspecto de gran importancia para el director fue la colaboración con una orquesta gallega, un coro español y solistas jóvenes españoles con la intención de apoyar y remarcar el nivel cultural español y gallego alrededor de una obra con tanto significado para la música como para el propio Gustavo Dudamel.

Durante su visita, Gustavo Dudamel tuvo la ocasión de conocer a 200 niños y niñas que forman parte de la orquesta ABANCA ReSuena. Los alumnos y alumnas recibieron al maestro con la interpretación de 'Chamambo', de Manuel Artés, y escucharon con atención su mensaje en el que les explicó que, en su infancia, también participó en un programa con una filosofía similar. Los pequeños músicos, con edades comprendidas entre los 5 y los 12 años, vivieron un momento que no olvidarán cuando Dudamel cogió la batuta para dirigirlos.

También pudo mantener un encuentro con 500 jóvenes músicos y estudiantes de música en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela. Estudiantes a los que transmitió la importancia de la música como pilar en la educación y para el desarrollo ético y estético de la sociedad.

Gustavo Dudamel, uno de los directores más aclamados del momento, recogió el testigo de Kailash Satyarthi, primer invitado de Palabras para Galicia que defendió, durante su estancia en tierras gallegas, la importancia de escuchar y apoyar los niños y jóvenes gallegos que serán los líderes del mañana, y la necesidad de avanzar en la construcción de una sociedad más responsable.

## VOLUNTARIADO CORPORATIVO

203-2

El programa de Voluntariado Corporativo de ABANCA constituye una de sus principales iniciativas de cara a mostrar nuestro apoyo y compromiso con los problemas de nuestro entorno.

Las acciones medioambientales han sido, de nuevo, las que han concentrado mayor número de horas del total de 4.413 horas realizadas por el colectivo de 700 voluntarios con que cuenta el banco. Estas se llevaron a cabo en colaboración con el Grupo Naturalista Hábitat, asociación colaboradora de ABANCA, que proporcionó todos los recursos técnicos para poder realizarlas, así como la formación específica correspondiente para cada una de ellas.

En marzo y abril la ciudad de A Coruña fue escenario de las primeras acciones con la plantación de especies botánicas autóctonas en el Parque de Bens, coincidiendo con la semana de celebración del Día del Árbol; y el entorno de la Torre de Hércules acogió a nuestros voluntarios y voluntarias en el Día Mundial de la Tierra, que llevaron a cabo con éxito varias actividades con el objetivo de reivindicar la conservación del medio natural, coincidiendo con el Give & Gain 2017, es decir, la VII Semana Internacional del Voluntariado Corporativo de Forética.

Las Islas Cíes volvieron a acoger a voluntarios y voluntarias de ABANCA, esta vez coincidiendo con la semana en la que se celebraba el Día Europeo de los Parques Naturales, para realizar la eliminación de especies exóticas invasoras y una ruta interpretativa con el objetivo de conocer mejor la zona y poner en valor la riqueza paisajística, faunística y botánica.

También dentro de la provincia de Pontevedra, los voluntarios y voluntarias de ABANCA contribuyeron a la retirada de basura del caudal del río Gafos, limpiando el propio río y sus márgenes, dejando el caudal fluvial limpio al 80%. La acción medioambiental se llevó a cabo junto a los miembros Vaipolorio, asociación ecologista que busca el mantenimiento y la defensa del Gafos.

Llegado el otoño, Lugo acogió a nuestros voluntarios y voluntarias que se desplazaron hasta el río Rato, en las inmediaciones de la Reserva de la Biosfera Terras do Miño, para realizar una nueva acción de conservación del medioambiente consistente en un taller de elaboración de cajas nido y una ruta interpretativa por la zona fluvial que finalizó con una limpieza de residuos por el entorno.

Con motivo de los incendios sufridos en octubre, los voluntarios se desplazaron al Parque Natural de As Fragas do Eume, donde tuvo lugar, en colaboración con un grupo de biólogos gestionados por Volta Montana, un programa de formación y conocimiento de nuestro patrimonio natural con el objetivo posterior de ayudar en los trabajos de recuperación del terreno afectado tras los incendios forestales en Galicia. Realizaron una ruta interpretativa para descubrir la flora y fauna del enclave, conjugada con nociones básicas formativas y de sensibilización de cara a las acciones que se irán sucediendo a lo largo de 2018 para ayudar a devolver a nuestros montes a su estado original.

El Valle de Babia, en León, acogió en noviembre una jornada que comenzó con la realización de la ruta "Laguna de las Verdes", un trayecto de alta montaña que discurre por la comarca de Babia, declarada Reserva de la Biosfera por la UNESCO en el 2004. Durante el camino, los voluntarios identificaron especies arbustivas, arbóreas, herbáceas y sus semillas con el objetivo de que, posteriormente, en acciones individuales y colectivas, lleven a cabo tareas de recolección, germinación y plantación.

Esta primera actividad forma parte de la colaboración con el parque tras el acuerdo firmado entre Ángel Gaspar García-Miranda, director conservador del Parque Natural de Babia y Luna y Marcos Lamas, director territorial de León y Asturias.

La última de las acciones medioambientales tuvo lugar en la zona de Coruxo, en Vigo, cuyos montes se vieron reducidos a cenizas en un 80% y en donde se llevó a cabo un mulching vegetal, técnica clave para retener la humedad y crear un humus tan necesario para combatir la escorrentía y la pérdida de suelo arrasado por el fuego. Más tarde, los voluntarios se dedicaron a la creación de barreras con madera en los cursos de agua para evitar su contaminación y la del ecosistema marino.

## FORO ABANCA RESPONSABLE

En el mes de mayo ABANCA reunió, en el II Foro ABANCA Responsable, a medio centenar de empresas, instituciones y tercer sector con el objetivo de compartir experiencias y conocer casos de éxito de empresas sociales gallegas que hacen compatible la rentabilidad social con la sostenibilidad económica.

Las empresas e instituciones que participaron en el foro tuvieron la oportunidad de conocer en mayor

profundidad el concepto de empresa social. Para ello, se tomaron como ejemplo experiencias de éxito de negocios gallegos de diferentes tamaños y sectores como Martin Códax, CLESA, Kalandraka, Pazo de Vilane o Saraiva.

La sesión incluyó también una dinámica de grupo en la que los asistentes pudieron compartir sus conocimientos y buenas prácticas en este ámbito y un market place que sirvió de escaparate para que un grupo de pequeños emprendedores como Granxa do Souto, VermisLAB y Realkiddys presentasen sus proyectos.

Una de las principales conclusiones del encuentro es la importancia del compromiso individual de cada uno de nosotros para impulsar la responsabilidad empresarial. Las organizaciones participantes también concluyeron que aquellas empresas que contribuyen a hacer del mundo un lugar mejor asientan sus negocios de una manera más fuerte y sostenible, garantizando su pervivencia y rentabilidad a lo largo del tiempo.

En noviembre, el III Foro ABANCA Responsable abordó la innovación y el liderazgo empresarial con la experiencia de Jesús Calleja, quien compartió con representantes de más de 70 empresas, instituciones y representantes del tercer sector sus experiencias empresariales y destacó la importancia de las buenas ideas y la motivación para alcanzar el éxito en cualquier proyecto.

El polifacético aventurero compartió con los asistentes el proceso vivido desde que tuvo el sueño de escalar el Everest hasta la creación de una productora en la que actualmente trabajan cerca de 200 empleados, que sigue creciendo y tiene nuevos proyectos, subrayando la importancia de la innovación y las ideas para alcanzar el éxito.

El Consejo de Administración se conectó por videoconferencia durante unos minutos para participar en el encuentro, momento en el que el invitado dio a ABANCA la enhorabuena por el trabajo que está realizando en el ámbito de la responsabilidad social corporativa.

## APOYO AL DEPORTE

ABANCA destina tres millones, en cinco años, a la Fundación Deporte Galego, lo que la convierte en el único mecenas del Plan de Patrocinio de los Equipos de Alta Competición de Galicia que cuentan con equipos en categoría base, tras la firma de un acuerdo de colaboración suscrito con la Fundación Deporte Galego. Este acuerdo alcanzó, en 2017, un total de 158 equipos gallegos de categoría absoluta que cuentan con un total de 1.265 equipos en las diferentes categorías (336 senior y 929 base) y 16.312 deportistas de 24 especialidades deportivas diferentes y, de ellos, 12.169 niños y niñas pertenecientes a la cantera de los clubes.

Destacar:

3 millones de euros,

158 equipos de categoría absoluta (70 en 1º nivel, 78 en 2º nivel, 5 en 3º nivel y 5 en 1º nivel juvenil absoluto)

2.414 jornadas disputadas

1.265 equipos

16.312 deportistas (12.169 niños y niñas)  
y 24 especialidades deportivas.

### Desglose de número de equipos por categoría y por sexo

Total Equipos	Desglose por categorías		Desglose por sexo	
1.265	Senior	336	Masculinos	187
			Femeninos	123
	Base		Mixtos	26
		929	Masculinos	435
			Femeninos	274
			Mixtos	220

(1) Fuente: Fundación Deporte Galego

### Desglose de número de equipos por ámbito geográfico de competición

Categoría	Sexo	Local	Provincial	Autonómica	Nacional	Internacional	Participaciones Totales
Senior	Masculino	51	72	128	139	38	428
	Femenino	28	41	79	84	20	252
	Mixto	10	13	22	24	10	79
	<b>Totales</b>	<b>89</b>	<b>126</b>	<b>229</b>	<b>247</b>	<b>68</b>	<b>647</b>
Base	Masculino	149	220	256	107	17	749
	Femenino	77	162	207	88	15	549
	Mixto	81	114	109	46	12	362
	<b>Totales</b>	<b>307</b>	<b>496</b>	<b>572</b>	<b>241</b>	<b>44</b>	<b>1.660</b>
	<b>Participación Total</b>	<b>396</b>	<b>622</b>	<b>801</b>	<b>488</b>	<b>112</b>	<b>2.419</b>

(1) Fuente: Fundación Deporte Galego

La Gala do Atletismo de Galicia 2016/17, celebrada en el mes de abril en A Pobra do Caramiñal, reconoció el trabajo realizado por nuestra entidad a favor del deporte de base y, más concretamente, con el compromiso con la Liga Escolar ABANCA de atletismo. La competición que reúne a cientos de jóvenes deportistas de decenas de clubes cumplió en 2017 su quinta edición. Los atletas compiten en disciplinas como 60 metros, 500 metros, 1.000 metros, 4x80 metros relevos, 60 metros vallas, altura, pértiga, salto de longitud, triple salto o lanzamiento de peso. Un apoyo al deporte de base que permite ligar cada semana nuestra marca con las prácticas más saludables.

### TORNEOS SOLIDARIOS ENTRE EMPRESAS

Con la idea de apoyar a entidades e iniciativas sociales se celebraron nuevas ediciones 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 segunda edición, con la participación de doce equipos de empresas como INDRA, Telefónica, Prosegur, Repsol, Bahía Software, Empleados Municipales, Colegio de Abogados y Colegio de Ingenieros, 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 al proyecto Oncomet. Con los fondos conseguidos se contratará personal, instrumental y material fungible para investigar el campo de la biopsia líquida para mejorar los usos clínicos en el tratamiento de los pacientes oncológicos.

El 'III Torneo Solidario ABANCA Obra Social' de fútbol 7 se celebró en las instalaciones de la Ciudad Deportiva de Abegondo. La competición contó con la colaboración del R.C. Deportivo y reunió a un total de 250 personas. Participaron las empresas Repsol, Indra, Renfe (bajo el nombre 'Ferroviarios'), EMALCSA, Denodo Technologies, Telefónica (con el apodo 'Andaina') y Colegio de Abogados de A Coruña, además de los equipos de ABANCA y ABANCA Obra Social. Los fondos recaudados por la venta de entradas, a un precio de cinco euros, y los donativos recibidos han sido destinados íntegramente a la asociación Down Coruña.

Por último hemos apoyado, entre el 30 de agosto y el 10 de septiembre, en A Coruña, el IV Torneo Solidario 'No estamos solas', una iniciativa organizada a beneficio de la Asociación Española contra el Cáncer, disputado en las especialidades de pádel, tenis y squash en diferentes categorías masculinas, femeninas y mixtas.

### 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 4.103 juguetes. Todos ellos irán donados a Cáritas en A Coruña y a Aldeas Infantiles en Vigo, en beneficio de los niños y niñas de las familias con menos recursos esta 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 11 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.

Los miembros del Consejo de Administración de ABANCA quisieron unirse a la campaña y visitaron el local habilitado en A Coruña para la recogida de juguetes. Allí, realizaron su aportación y conocieron a los empleados y empleadas que ayudan como voluntarios en esta acción solidaria.

## APOYO A ENTIDADES SOCIALES

La colaboración con las instituciones y el apoyo a las entidades sociales se enmarca dentro de nuestra política de responsabilidad social corporativa con la que tratamos de apoyar iniciativas de formación, cultura, deporte y acción social.

La puesta en marcha de estas iniciativas se enmarca dentro de las acciones sociales, tanto internas como externas, que la dirección general de Responsabilidad Social Corporativa y Comunicación está desarrollando en la entidad con el objetivo de mostrar el apoyo y compromiso de ABANCA, y de todos los que formamos parte del banco, con los problemas de nuestro alrededor.

### - I Foro Internacional del Deporte Ciudad de León (FID)

ABANCA fue una de las entidades que hicieron posible que León fuese la capital española del deporte los días 5, 6 y 7 de junio, fechas en las que se celebró el I Foro Internacional del Deporte Ciudad de León.

Nuestra implicación con la celebración de este I Foro Internacional del Deporte Ciudad de León nos permitió unir dos líneas de trabajo: por un lado, nuestro 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 de actividades que comprendió conferencias y mesas redondas en las que ponentes, que suman 37 medallas olímpicas, 41 medallas mundiales y 41 medallas europeas, analizaron diferentes temas relacionados con la práctica deportiva y su impacto en la sociedad.

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.

Esta primera edición del FID arrancó con una jornada dedicada a figuras consagradas del mundo del balonmano, natación, fútbol o piragüismo. Deportistas como Juanín García, Teresa Perales, Milinko Pantic, Andrea Fuentes y David Cal reflexionaron sobre cómo el esfuerzo y el sacrificio han marcado su trayectoria profesional en un coloquio titulado 'El camino del éxito'.

El maratonista Martín Fiz fue el protagonista en el cierre de ésta edición del FID. La iniciativa "Corre con ABANCA y Martín Fiz" reunió en el centro de León a casi medio millar de personas que disfrutaron de una travesía festiva por las márgenes del río Bernesga. La prueba lúdica contó con una destacada presencia de empleados y empleadas de ABANCA y sus familias, que no quisieron dejar pasar la oportunidad de compartir unos metros con el atleta vitoriano.

El pelotón, formado por corredores y aficionados, completó un recorrido de cuatro kilómetros con salida y meta en la plaza de San Marcos. El broche al foro fue la proyección del documental "Fiz – Puro Maratón" en el Teatro San Francisco. El propio maratonista participó tras el pase en un coloquio sobre su carrera deportiva.

### - ABANCA participó en la 100ª Jornada Corresponsables

Corresponsables celebró sus 100 jornadas en el Centro ABANCA Obra Social de Santiago de Compostela en una mañana llena de debates bajo un denominador común: 'La comunicación responsable y los objetivos del desarrollo sostenible'. A la inauguración acudieron Tatiana Suárez, directora de Responsabilidad Social Corporativa de ABANCA, Pablo Martín, director de

Corresponsables España, y Covadonga Toca, secretaria general de Empleo de la Consellería de Economía, Emprego e Industria.

La directora de RSC de ABANCA, junto al director de Marketing de Gadisa y la directora de Recursos Humanos de R, participó en la primera mesa redonda del día, en la que se trató de dar respuesta a cómo la Comunicación y la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) pueden contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Mientras, la mesa de grupos de interés contó con representantes de Ambical, IGAXES3 y la Universidad de Santiago de Compostela.

- **Festival Intercentros**

A finales 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 2.000 kg de alimentos a favor del Banco de Alimentos y más de 19.000 € para la Asociación Española Contra el Cáncer.

- **Otros eventos y entidades sociales apoyados por ABANCA Obra Social**

A lo largo del año apoyó a diversas entidades y a sus eventos solidarios,

- Gira Solidaria Tiembla la Noche Pop Festival: ABANCA apoyó esta Gira Solidaria organizada por la Fundación Curemos el Párkinson que recorrió varias ciudades de España a lo largo de 2017 y cuyos beneficios repercutieron directamente en proyectos para la investigación de esta enfermedad.
- Gala Benéfica ILUSIÓN: en A Coruña, el 29 de noviembre, se desarrolló la gala benéfica ILUSIÓN en la que ABANCA colaboró y cuyos beneficios económicos tuvieron un fin solidario y se destinaron al Banco de Alimentos Rías Altas de A Coruña.
- Asociación de Familiares Enfermos de Alzheimer (AFACO): nuestra entidad apoyó a la institución con la cesión de espacios para ubicación de las mesas petitorias y efectuando una donación económica.
- 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.
- Legua Solidaria Hípica – Malawi: por segundo año consecutivo colaboramos con la actividad solidaria y deportiva que organiza el Movimiento Nambuma Malawi, que cuenta con la colaboración de la RSD HÍPICA de La Coruña y el Excmo. Ayuntamiento de A Coruña. Bajo la dirección deportiva de Andrés Díaz (medalla de bronce en los campeonatos del mundo de Maebashi, Japón y record europeo de 1.500 en pista cubierta) la prueba consiste en una carrera popular de una legua marítima de distancia en un precioso recorrido por el paseo marítimo coruñés alumbrado por la Torre de Hércules en la que cada vez más participantes (más de un millar) corren por una buena causa, y en la que los voluntarios de ABANCA colaboran en las tareas de organización y apoyo.

La Asociación de Vecinos Camiño Vello, del barrio vigués de Coia, recibió mesas y sillas de trabajo y de confidentes, una mesa baja y una bancada.

La Asociación ADACECO de La Coruña recibió dos mesas modelo Arena Hodema de 180 x 80 cm con ala y cajonera en el que sus voluntarios podrán realizar sus talleres de manualidades.

La Asociación Párkinson Galicia recibió un equipo informático para la gestión interna de la entidad.

- **Apoyo al Colegio Oficial de Psicología de Galicia**

Bajo el título de "Abriendo el foco: la violencia de género, un problema con rostros" se llevaron a cabo en el Auditorio ABANCA, de Santiago de Compostela, las IX Jornadas Estatales de Psicología contra la Violencia de Género. A lo largo de los días 24 y 25 de noviembre, los diferentes ponentes que participaron se pusieron como objetivo constituir un foro en el que construir un relato poliédrico y así obtener un retrato mucho más completo y ambicioso con el que definir el impacto real de la violencia por motivo de género.

- **Día Solidario de las Empresas**

Un grupo de voluntarios y voluntarias de ABANCA se sumaron a la celebración del Día Solidario de las Empresas y participaron en diferentes actividades benéficas organizadas en A Coruña, Vigo y Madrid.

La iniciativa, promovida por Cooperación Internacional ONG y ATRESMEDIA, se desarrolló de manera simultánea en 13 ciudades españolas con el fin de sensibilizar e implicar a las empresas en el cambio social.

En la ciudad herculina, los compañeros y compañeras de ABANCA realizaron una acción de acompañamiento a personas sin hogar que consistió en ofrecer desayunos solidarios por las calles bajo la coordinación de Cooperación Internacional ONG.

Los voluntarios y voluntarias de la comarca de Vigo se desplazaron a la Aldea de Ventosela, en Redondela, para realizar labores de rehabilitación de algunos espacios actualmente en desuso en las instalaciones que tiene en esa localidad la ONG Aldeas Infantiles.

Por último, en Madrid, los compañeros y compañeras de ABANCA participaron en una actividad que permitió a niños y niñas con discapacidad intelectual de la Asociación AMPEE disfrutar de una mañana de diversión y juegos en un escenario lleno de nieve en el espacio Madrid SnowZone Xanadú.

- **Unidos por México**

ABANCA puso en marcha el programa de ayuda Unidos por México con el objetivo de recaudar fondos para las víctimas del terremoto. Para ello, los clientes pudieron realizar donativos en las cuentas de UNICEF y Ayuda en Acción.

Los fondos recaudados, 10.000 €, se destinaron a los proyectos que estas dos entidades tienen para atender las necesidades de emergencias inmediatas en el país. Los donativos contribuyeron a ayudar a los miles de damnificados y a proporcionarles medicamentos, agua potable y garantizar su seguridad.

- **Entregamos 4,6 toneladas para el Banco de Alimentos**

ABANCA ha entregado al Banco de Alimentos más de 4,6 toneladas de productos donados por su plantilla durante la campaña navideña.

La acción solidaria se llevó a cabo en todas las territoriales gallegas de la entidad financiera, donde se entregaron alimentos durante las cenas de Navidad celebradas a lo largo del mes en las territoriales de A Coruña, Santiago, Lugo, Pontevedra, Vigo y Ourense.

Varios empleados participaron en la actividad solidaria como voluntarios, garantizando el correcto funcionamiento de la acción. Durante las veladas, los voluntarios han recogido bricks de leche, pañales y alimentos no perecederos, que han conformado el grueso de los productos donados.

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.

- **Recaudamos 27.895 € con el Sorteo del Oro**

La última campaña de venta de boletos del Sorteo del Oro de la Cruz Roja en nuestras oficinas ha logrado reunir 27.895 euros, superando ampliamente la cifra del año anterior, con los que Cruz Roja podrá llevar a cabo sus principales proyectos de ayuda a las personas con mayor necesidad.

Por este motivo, un año más, desde la Cruz Roja nos dan las gracias a toda la plantilla de ABANCA por ayudar a recaudar este dinero, reflejo de la implicación de que ciudadanos, empresas e instituciones han tenido con ella.

- **Donación de sangre**

La Dirección de Responsabilidad Social Corporativa llevó a cabo un año más, coincidiendo con el periodo otoñal previo a las fiestas navideñas, la campaña de donación de sangre en colaboración con la Axencia de Doazón de Órganos e Sangue (ADOS).

A lo largo de una semana, en horario de 9.30 a 14.30 horas y de 15.30 a 21.00 horas, varias unidades móviles de ADOS viajaron a puntos clave de las siete grandes ciudades gallegas con el fin de que todos los interesados que deseasen contribuir a aumentar las reservas de sangre en los hospitales

gallegos pudiesen hacerlo en las ubicaciones próximas a las oficinas principales.

La campaña alcanzó una participación superior a la de 2016, aumentando en un 3% el número de donaciones.

## ESPACIOS HISTÓRICOS AL SERVICIO DE LA SOCIEDAD

ABANCA cuenta con dos edificios históricos en el casco histórico de Santiago de Compostela en los que se han desarrollado innumerables acciones formativas, sociales y culturales a lo largo de 2017.

### - Auditorio ABANCA

El inmueble, conocido con el nombre de Pazo de Ramirás, era el antiguo palacio de los Condes de Gimondi y en su fachada principal resalta el escudo nobiliario de sus antiguos propietarios. Posteriormente fue sede de los almacenes El Pilar. El edificio fue reformado a lo largo de los años hasta en seis ocasiones. En 1878 se llevaron a cabo una serie de mejoras en la fachada, colocando los balcónicos de hierro salientes en el primer piso, que un año después se instalarían también en las ventanas de la segunda planta.

Pero quizás la reforma más relevante fue la realizada en 1909, cuando se construyó una casa en el solar situado en el número 13 de la calle de las Almenas (actualmente rúa Altamira), bajo la dirección del arquitecto López de Rego. Este nuevo edificio, que constaba de sótano, planta baja y principal, pasó a formar parte de la casa número 23 de la rúa Preguntoiro, desde la que se accede a sus distintas dependencias. Fue objeto de una total remodelación interior cuando se convirtió en grandes almacenes, con un vaciado completo y la colocación de una placa de hormigón, que ahora se suprimió para colocar las gradas del auditorio.

Todo el conjunto se encontraba en muy buen estado de conservación cuando el estudio del arquitecto José Luis Pereiro se encargó de realizar una reforma interior para adaptarlo a su nuevo uso como auditorio. El proyecto de rehabilitación y adaptación de las instalaciones ha respetado la fisonomía original del edificio, manteniendo el conjunto arquitectónico que conforma junto con los inmuebles colindantes. La superficie total construida es de unos 2.800 metros cuadrados, distribuidos en dos plantas sótano, planta baja, planta primera, planta segunda, y dos plantas más bajo cubierta.

En el interior del edificio se incorporaron las reformas necesarias para habilitar un auditorio con capacidad para 600 personas, distribuidas entre el patio de butacas y un anfiteatro en dos niveles, que ha sido pensado para acoger las más diversas manifestaciones de las artes escénicas y musicales.

Potenciar el acceso de la sociedad compostelana en particular, y de la gallega en general, a la cultura es el objetivo fundamental de este recinto de ABANCA, que ha acogido en 2017 un total de 69 jornadas empresariales, congresos, galas benéficas, así diversas manifestaciones de las artes escénicas y musicales a las que han asistido un total de 28.464 personas.

### - Centro ABANCA Obra Social

Está emplazado en el edificio del antiguo Banco Hijos de Olimpio Pérez que domina la céntrica Plaza de Cervantes, elemento clave de la zona alta del casco histórico compostelano y punto en el que confluyen todas las calles de su entorno. El inmueble, una de las obras más representativas del arquitecto Manuel Pereiro, se convertirá con ello en un punto de referencia no solo de la plaza, sino de toda esta área de la ciudad monumental.

Los hermanos Olimpio y Cándido Pérez Rodríguez, siguiendo la trayectoria bancaria de su padre Manuel Pérez Saez, instalado en el número 17 de la Plaza de Cervantes desde 1846, adquirieron los edificios colindantes con la intención de erigir una nueva construcción para el banco y una palaciega vivienda para edificar la nueva sede, proyecto que es encargado al compostelano Manuel Pereiro Caeiro, amigo y vecino de Olimpio Pérez.

El maestro de obras proyectó un edificio de planta baja con soportales a modo de zócalo, composición simétrica, dos plantas principales con unos importantes huecos para la ubicación de balcones y en los extremos amplios miradores de hierro forjado. Remata estas plantas una potente cornisa y una tercera planta de menor altura con carácter secundario.

La obra del arquitecto compostelano se puede definir como un edificio de referencia en el casco histórico de Santiago, un inmueble centenario que, en la actualidad, se encuentra perfectamente integrado en la escena urbana de la ciudad.

En la construcción se pueden identificar ciertas influencias de la arquitectura francesa de principios de siglo, señal de la búsqueda de una arquitectura moderna, preocupación constante de finales del siglo XIX.

En la actualidad las instalaciones ocupan una superficie de casi tres mil metros cuadrados y cuenta con tres salas de exposiciones, una sala de conferencias, una sala de usos múltiples, varias aulas para la organización de actividades formativas de diversa índole, salas de reuniones y diferentes espacios que conforman un centro de formación, social y cultural único que en 2017 ha acogido un total de 163 actividades en las que han participado 16.880 personas.

# Comprometidos con la cultura

103-2, 103-3, 203-1

Entendemos la cultura como un acervo social importantísimo, como un patrimonio que precisa ser valorado, protegido y difundido, y también como un conjunto de valores que, al igual que la existencia misma, está sujeto al cambio permanente y la renovación de ideas. Creemos en su potencial para impulsar el crecimiento individual y el de la colectividad, un potencial creativo y civilizador en beneficio del bien común.

ABANCA y Afundación Obra Social ABANCA desarrollan una intensa actividad cultural que fomenta el conocimiento y el desarrollo de las personas, programando una amplia y muy variada oferta para todo tipo de públicos, en la que prima la calidad frente a la cantidad.

Además, acogemos y difundimos iniciativas de otras entidades, agrupaciones y colectivos. Todo ello nos convierte en uno de los principales agentes dinamizadores de la vida sociocultural en Galicia.

## LAS ARTES PLÁSTICAS

### 1. LA COLECCIÓN ABANCA

El 8 de octubre de 2015 la Colección de Arte ABANCA fue declarada en su totalidad Bien de Interés Cultural. Este hecho supone una reafirmación de nuestro compromiso por dar la mayor cobertura, conservación y difusión a la mayor colección de arte contemporánea corporativa de Galicia, así como una de las más relevantes de España.

El patrimonio artístico lo entendemos como un bien común que debe de ser accesible a todos y, con esa política, ABANCA mantiene un fuerte compromiso con el mundo de la cultura por medio de la difusión de su colección artística.

Las exposiciones artísticas organizadas a partir de fondos propios son una de nuestras acciones más destacadas. Junto a ellas, las obras de nuestra colección son solicitadas con regularidad por instituciones museísticas, tanto de España como del panorama internacional, lo que nos lleva a establecer una política de préstamos responsable en el marco de la gestión diaria de una colección de arte de estas características.

La Colección ABANCA tiene en su origen una vocación profundamente gallega, lo que supuso en un primer momento la consolidación de un fondo artístico en el que están presentes los nombres más relevantes de la plástica gallega desde el siglo XIX a la actualidad. Jenaro Pérez Villaamil (Ferrol, 1807 – Madrid, 1854), Isidoro Brocos (Santiago de Compostela, 1841 -1914) u Ovidio Murguía de Castro (Lestrove, A Coruña, 1871 – A Coruña, 1900) son algunos de los nombres que se sitúan en el punto de inicio de la colección si pensamos en términos de una narración histórica, para seguir con los grandes nombres del arte gallego del siglo XX, a saber, Castelao (Rianxo, A Coruña, 1886 – Buenos Aires, Argentina, 1950), Laxeiro (Lalín Pontevedra, 1908 – Vigo, 1996) Luis Seoane (Buenos Aires, Argentina, 1910 – A Coruña, 1979), Colmeiro (Silleda, A Coruña, 1901 – Salvaterra de Miño, Pontevedra 1999), Arturo Souto (Pontevedra, 1902 – México, 1964), Carlos Maside (Pontecesures, 1897 – Santiago de Compostela, 1958), Urbano Lugrís (A Coruña, 1908 – 1973) y ya en décadas más cercanas nombres como Luis Caruncho (A Coruña, 1929 – Madrid, 2016), Francisco Leiro (Cambados, Pontevedra, 1957), Antonio Murado (Lugo, 1964), Menchu Lamas (Vigo, 1954) Antón Patiño (Monforte de Lemos, Lugo, 1957) Berta Cáccamo (Vigo, 1963), Vari Caramés (Ferrol, 1953) Din Matamoro (Vigo, 1958), Pamen Pereira (Ferrol, 1963) y un largo etcétera que evidentemente suponen un valioso mosaico visual y un compendio único del arte y los artistas gallegos del pasado siglo XX y la actualidad.

Sin embargo, la Colección ABANCA se caracteriza por no limitarse a unas fronteras y a un marco cronológico determinado y, teniendo siempre como guía la idea de modernidad y contemporaneidad, esta colección destaca por la presencia muy sobresaliente de la obra de toda una serie de autores nacionales e internacionales de primerísimo nivel, incluyendo obras en algún caso que son auténticos referentes del arte universal. Tendríamos en este punto que remitirnos al arte de las primeras vanguardias del siglo XX y, como no, a la figura de Pablo Picasso (Málaga, 1881 – Mugins, Francia, 1973), autor del que la Colección ABANCA posee cinco obras que, en cierto modo, permiten realizar un breve recorrido por la larga trayectoria del artista, comenzando por un pequeño dibujo a doble cara realizado en 1895 durante la estancia de Picasso niño y su familia en A Coruña, para seguir con un maravilloso Quatre femmes, un dibujo realizado en su primera estancia en París en 1901 en un estilo todavía imitación de la Belle Époque francesa. Y ya, finalmente, la colección picassiana se completa con tres lienzos perfectamente asociados a los grandes momentos de la

producción del artista, *Paquet de tabac et verre* (1922), *Profil à la fenêtre* (1934) y *Le peintre et son modèle I* (1963).

Picasso es, sin duda, un mundo en sí mismo, y su sola presencia engrandece cualquier colección. Sin embargo, nuestra colección no se queda ahí, sino que como decíamos incluye la obra de los grandes nombres del arte del siglo XX.

De Salvador Dalí (Figueres, 1904 – 1989), se incluyen en la colección dos obras fundamentales de una etapa relativamente temprana del autor. Una de ellas, *Les roses sanglantes* (1930), es probablemente una de las obras más conocidas de la colección y ha estado expuesta en varias de las mejores exposiciones internacionales realizadas hasta la fecha del artista y en instituciones como la Tate Modern de Londres o en Los Ángeles County Museum of Art, en el año 2007.

Otros nombres imprescindibles en la Colección son Joan Miró (Barcelona, 1893 – Palma de Mallorca, 1983), Marc Chagall (Vitebsk, Imperio Ruso, 1887 – Saint-Paul de Vence, Francia, 1985), Juan Gris Madrid, 1887 – Boulogne-sur-Seine, Francia, 1927), Fernand Léger (Argenta, Francia, 1881 – Gif-sur-Yvette, Francia, 1955), Max Ernst (Brühl, Alemania, 1891 – París, 1976), Giorgio de Chirico (Volos, Grecia, 1888 – Roma, 1978), Manuel Millares (Las Palmas de Gran Canaria, 1926 – Madrid, 1972), Miquel Barceló (Felanitx, Mallorca, 1957), Juan Muñoz (Madrid, 1953 – Ibiza, 2001), Cristina Iglesias (San Sebastián, 1956).

Estos son solo algunos nombres, un breve reflejo de la grandeza de un patrimonio excepcional. Una colección que, como indicamos, obliga a una cuidada conservación, para lo cual ABANCA dispone de un centro específico, el Edificio de la Colección ABANCA en el Polígono de Pocomaco en A Coruña, un espacio que cumple con todos los requisitos y máximas condiciones de seguridad para albergar estos fondos con un equipo dedicado exclusivamente a la gestión de la colección.

## 2. LA COLECCIÓN AFUNDACIÓN

Una de las principales líneas de actividad expositiva de Afundación Obra Social ABANCA se desarrolla en torno a su Colección de Arte. Integrada por más de 5.000 obras, es una de las colecciones institucionales más completas de la comunidad y que cubre la más amplia panorámica del arte gallego, con obras imprescindibles de todas sus etapas desde el siglo XIX, además de una significativa muestra de la creación nacional. Su importancia le valió la declaración de Bien de Interés Cultural de Galicia por la Xunta de Galicia en el año 2015, ratificando así un proyecto iniciado hace más de cinco décadas. El espacio de la Sede Afundación de Vigo, dedicado a acoger muestras de la colección de manera permanente, acogió en 2017 la exposición «Percorrendo a nosa arte», integrada por 78 obras seleccionadas de entre las más destacadas y representativas de la colección, permitiendo un recorrido didáctico y divulgativo desde el óleo de Villaamil de 1848 al teléfono móvil de Miguel Piñeiro del 2011.

El nuevo proyecto didáctico en torno a la colección ofreció una programación de actividades para adultos—«Escenarios de Galicia», «Visitas del recuerdo. La colección como reflejo de nuestro pasado» y «Visitas al detalle: petit comité»—. Presentó, asimismo, una propuesta para las familias, «El teléfono estropeado de la Colección».

Artistas, aficionados, estudiantes y público en general tuvieron la posibilidad de ejercer de copistas con la actividad «La colección, tu musa», pudiendo copiar las obras de la colección in situ y trabajar sobre ellas. Los jóvenes tuvieron también su espacio con la actividad «Una colección de Youtubers». Finalmente, hubo una serie de programas didácticos dirigidos a escolares de todas las edades, desde educación infantil hasta bachillerato y ciclos formativos.

Además, en 2017 los fondos de la Colección de Arte Afundación se mostraron en dos nuevos proyectos expositivos de ABANCA, «Lugrís. Paredes soñadas» y «Os traballos e os días de Francisco Leiro», además de otros dos, inaugurados en 2016, pero cuyas itinerancias tuvieron lugar también en 2017, «El artista y la ciudad» y «Fronteira infinda. Os artistas galegos e a emigración».

La Colección de Arte Afundación colaboró con otras muestras cediendo en el pasado año 57 obras para exposiciones producidas por otras instituciones, como el Centro Gallego de Arte Contemporánea (CGAC), el Museo de Arte Contemporáneo de Vigo (MARCO), el Kiosco Alfonso de la Coruña, el Museo Provincial de Pontevedra, la Real Academia de Bellas Artes de San Fernando en Madrid, el Museo de Arte Contemporáneo de León o la Ciudad de la Cultura, entre otras.

Dentro del compromiso de la entidad con la conservación de su patrimonio, en 2017 se continuó con un proyecto de modernización de los espacios de almacén de la colección, así como el desarrollo de un nuevo programa para su gestión online, siguiendo el modelo del Museo Metro de Arte de Nueva York (MET).

### 3. PROYECTOS EXPOSITIVOS

Potenciamos la divulgación de las artes plásticas, con atención especial a los creadores gallegos. Trabajamos también con el propósito de difundir la riqueza artística de las obras pertenecientes a las colecciones de ABANCA y Afundación.

Asimismo, Afundación Obra Social ABANCA impulsa la capilaridad artística en Galicia, llevando más allá de las sedes de la entidad, a diferentes villas, exposiciones en colaboración con ABANCA, en el marco del programa «Corriente cultural».

En 2017 se han llevado a cabo un total de 48 exposiciones propias y en colaboración con otras entidades, además de las promovidas por otras instituciones o artistas que eligen nuestros espacios para mostrar sus proyectos. Más de 150.000 personas han acudido a estas citas culturales. The Hispanic Society of America, la Fundación Telefónica, la Fundación Museo de Artes o el Museo Arqueológico de Ourense son algunas de esas entidades con las que hemos desarrollado proyectos conjuntos durante este período.

#### **«El artista y la ciudad. Visiones y realidades»**

Del 22 de marzo al 10 de junio de 2017 en la sede de Afundación en Lugo.

ABANCA y Afundación llevaron a Lugo esta exposición, inicialmente concebida para el Centro ABANCA Obra Social en Santiago de Compostela y que fue visitada por más de 2.400 personas. Una muestra que planteó la relación entre el alma de la ciudad y los artistas que habitan en ella. Esta muestra se llevó a cabo a través de 27 obras de artistas como Francisco Lloréns, Caxigueiro o Vari Caramés, entre otros, pertenecientes a las colecciones de las dos entidades. El discurso de esta exposición se centró en la percepción que estos artistas tienen sobre las ciudades a partir de sus recuerdos, de la idealización o del interior-exterior de estos espacios urbanos habitados o no.

#### **«Os traballos e os días. Francisco Leiro»**

Del 16 de marzo al 10 de junio de 2017 en la sede de Afundación en Ferrol.

ABANCA, en colaboración con Afundación e Arraiano Producciones, mostró mediante nueve esculturas y cinco trabajos en papel, un recorrido por la trayectoria artística de Francisco Leiro que fue mostrada el año anterior en Santiago de Compostela. El proceso y la evolución de este artista en su obra está comprendido por las influencias creativas de Cambados, Madrid y Nueva York y el empleo de diferentes materiales en sus esculturas de gran formato que lo sitúan entre los artistas más internacionales e importantes del panorama gallego. ABANCA y Afundación han sumado a sus colecciones, con el paso de los años, las obras de Francisco Leiro que presentaron en esta exposición. Esta muestra, que tuvo una afluencia de más de 2.500 visitantes, fue acompañada por un documental audiovisual que sirvió de ayuda para comprender más de cerca el trabajo del artista.

#### **«La mirada contemporánea»**

Del 16 de mayo al 16 de julio de 2017 en el Museo de León y del 24 de julio de 2017 al 5 de enero de 2018 en el Centro ABANCA Obra Social en Santiago de Compostela.

Esta es la segunda propuesta expositiva que llevó a cabo ABANCA en el Museo de León fruto del acuerdo con la Junta de Castilla y León y el ayuntamiento leonés. Tras el éxito de la primera exposición, "Bajo el signo de Picasso. Vanguardias e influencias" y siguiendo una línea temporal correlativa, se presentó este nuevo proyecto con 26 obras de arte contemporáneo español de la segunda mitad del siglo XX pertenecientes a la Colección ABANCA. Ha sido una muestra de obras de 21 artistas españoles de gran calidad. Entre estos artistas, que suponen una referencia a nivel internacional, se encuentran Antoni Tàpies, Jorge Oteiza, Eduardo Chillida, Manolo Millares, Rafael Canogar, Antonio Saura, Miquel Barceló y un guiño, al final del recorrido con la obra del irlandés Sean Scully, que nos asoma al arte internacional. Expandir la colección incluyendo obras de artistas internacionales es otro de los pilares sobre los que se plantea la Colección ABANCA. La exposición se puede explicar en dos partes. La primera, la estética del informalismo y la segunda, la expansión de la pintura y la escultura desde diversas individualidades.

Fue una gran satisfacción poder contribuir de nuevo a enriquecer la oferta cultural de la ciudad, después de la magnífica acogida el año anterior de la exposición Bajo el signo de Picasso, con más de 25.000 visitantes. Así como fortalecer la proyección de León a nivel nacional e internacional gracias a esta muestra que, junto con la del año anterior, suponen las exposiciones de mayor prestigio llevadas a cabo en la ciudad. Más de 7.200 personas visitaron esta exposición que sigue la línea de ABANCA en su intención de llevar a cabo proyectos expositivos de gran interés y temática variada. Siempre con el arte moderno y contemporáneo como eje vertebrador.

Siguiendo esta filosofía y tras el éxito en León, ABANCA llevó esta misma exposición al Centro ABANCA Obra Social en la Plaza Cervantes de Santiago de Compostela. Para mantener el discurso expositivo, y adaptarse a la nueva localización de La mirada contemporánea, ABANCA replanteó la muestra añadiendo nuevas obras que optimizaran la experiencia del público en el nuevo enclave. Algunas de estas nuevas incorporaciones fueron Soledad Sevilla, Alberto Datas, Berta Cáccamo o Darío Basso.

#### **«Lugrís, paredes soñadas»**

Del 31 de marzo al 3 de septiembre de 2017 en la sede de Afundación de A Coruña

Coincidiendo con el fin del trabajo de rehabilitación del mural del artista en la sede de ABANCA en A Coruña, se inauguró la primera muestra del artista como muralista. Una muestra con 106 obras reunidas en la sede de Afundación y que superó los 42.000 visitantes durante los 5 meses de duración de este gran éxito de público. Esta exposición se ha realizado con el objetivo de reivindicar la figura de Urbano Lugrís dentro de la historia del arte gallego. El comisario, Rubén Ventureira, quiso destacar en este proyecto la faceta del artista como decorador de grandes espacios públicos o privados. Para ello, se reunieron obras de gran calidad pertenecientes, en su mayoría, a la Colección de arte ABANCA y a la colección de Afundación. Sin embargo, también se llevó a cabo una profunda labor de investigación por parte del comisario y del equipo de profesionales del banco para localizar y seleccionar obras en colecciones particulares e instituciones públicas. Bocetos, vidrios decorativos, murales y dibujos entre otras obras, forman el conjunto de la primera exposición de esta envergadura sobre la figura de Urbano Lugrís. Algunas de estas obras fueron mostradas al público por primera vez en esta exposición. Del mismo modo, algunas obras del artista que formaban originalmente un conjunto, pero que se encontraban en diferentes ubicaciones, fueron reunidas de nuevo.

El proyecto de exposición de estas obras quiso recrear algunos de los lugares donde se encontraban originalmente estas piezas para poder acercar al espectador a la escena original de creación del artista.

Algunas de las más destacadas son las pinturas decorativas del desaparecido Hotel Embajador en A Coruña, la iglesia de Vilaboa en Culleredo, El Gran Hotel de Vigo, la fábrica de conservas Massó en Bueu y el espectacular "Retablo del descubrimiento", conjunto de 13 tablas del Instituto de Cultura Hispánica de Madrid que se encuentran hoy en día en la sede de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo.

Uno de los favoritos del público fue el tour virtual con la recreación de la Capilla de los Santos Reyes de Bueu que el mismo Lugrís definió como obra integral como artista. Los visitantes pudieron disfrutar de la recreación de las pinturas que se encontraban en el retablo de esta capilla.

Para completar este proyecto se llevó a cabo una extensa publicación en la que figura todo el proceso de restauración del mural "Vista de A Coruña 1669", la documentación acerca de los encargos realizados por Urbano Lugrís para decorar espacios públicos y privados, y por último el catálogo de las obras que reúne la exposición.

A la inauguración de esta muestra acudieron representantes de la vida política, social, cultural y empresarial de A Coruña.

#### **«Sonoro empeño. A música nas coleccións ABANCA e Afundación»**

Del 14 de septiembre al 20 de enero de 2018 en la sede de Afundación de Ferrol

A través de piezas firmadas por artistas como Menchu Lamas, Eva Carrera, Luis Caruncho, Buciños, Luis Seoane, Elena Gago, Laxeiro, Carlos Maño, Xaime Quesada o Rafael Úbeda entre otros, esta exposición pretendía ilustrar las semejanzas y puntos de encuentro entre las artes temporales y las artes espaciales, clasificando las obras seleccionadas en cuatro secciones que abordaban el tema desde diferentes perspectivas. «Sonoro empeño. A música nas coleccións ABANCA e Afundación»

trató la relación entre música y artes plásticas mediante una selección de obras de sus colecciones de arte.

#### **«El Arte en el Cómic»**

Del 22 de septiembre al 6 de enero de 2018 en la sede de Afundación de A Coruña

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, que pudo verse por primera vez en Galicia. La muestra, que se inauguró en la Sede Afundación de A Coruña el viernes 22 de septiembre, se estructuró 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 que han realizado algunos dibujantes a piezas de arte emblemáticas. La exposición mostró, entre otras, obras del Museo del Louvre, del Museo del Prado, o del Museo Thyssen-Bornemisza, colaboradores de esta original exposición.

#### **«Vida. Gervasio Sánchez»**

Del 5 de octubre al 7 de enero de 2018 en la sede de Afundación de Santiago

Afundación Obra Social ABANCA presentó en su sede de Santiago de Compostela la obra del reconocido periodista y fotógrafo Gervasio Sánchez en la exposición «Vida, una selección de 68 fotografías, la mayoría de ellas inéditas, que mostraban el triunfo de la vida sobre la tragedia de la guerra y la violencia. Esta exposición aspiraba a presentar una nueva visión de la obra de Sánchez, basada en la fuerza visual y la riqueza comunicativa de sus imágenes, que pretenden ilustrar cómo la vida se niega a ser aniquilada en medio de las ruinas de la guerra. Sánchez se convierte así en un «fotógrafo de vida» que desarrolla su labor periodística documentando los conflictos con rigor, pero sin caer en el sensacionalismo ni la frivolidad, anteponiendo siempre la dignidad de las víctimas. La exposición «Vida» llegaba por primera vez a Galicia tras ser presentada en Madrid a comienzos de 2017.

#### **«Un rollo de papel continuo»**

Del 14 de diciembre al 6 de enero de 2018 en la sede de Afundación de A Coruña

Esta muestra se concibió como un proyecto coral en el que participaron seis artistas ligados a la Facultad de Bellas Artes de Pontevedra (Universidade de Vigo), bien como profesores (Nono Bandera), bien como antiguos estudiantes (Marcos Covelo, Nuria Figueiredo, Berto Fojo, Julia Huete y Natalia Umpiérrez). La exposición, organizada de forma conjunta por Afundación Obra Social ABANCA y la Facultad de Bellas Artes de Pontevedra, se enmarca en el apoyo a los artistas emergentes.

#### **4. RECUPERACIÓN DEL MURAL 'Vista de A Coruña 1669'**

Este proyecto nació con la intención de proteger y conservar el mural de Urbano Lugrís titulado Vista de A Coruña 1669 y, al mismo tiempo, garantizar que el público tenga la oportunidad de conocerla y apreciarla directamente, como parte integrante del patrimonio cultural común.

La obra, ubicada hasta ahora en el número 74 de la calle Real y en un estado de conservación deficiente, está catalogada e incluida en el Plan Especial de Protección y Reforma Interior (PEPRI) de A Coruña, y sobre ella está incoado un expediente para su posible declaración como Bien de Interés Cultural (BIC).

El mural representa una vista panorámica retrospectiva de la ciudad de A Coruña que actualmente mide 9,1 metros de largo y 2,4 metros de alto, y cuya altura original sería aproximadamente el doble de la actual. Se trataba, por tanto, de un mural de 9,1 x 4,8 metros dividido horizontalmente por una moldura que recogía la iluminación indirecta del local. Situado en un establecimiento comercial que durante más de cuarenta años estuvo dedicado a oficina bancaria, sufrió diversas alteraciones, perdiendo su mitad superior. Además, estuvo exhibido al público durante diecisiete años en una cafetería "abierta" en unas condiciones muy alejadas de lo que sería deseable: cerrado y a oscuras por la noche, iluminado durante el día y expuesto a una afluencia de un gran número de clientes cuyas consecuencias fueron pequeñas agresiones, agujeros, arañazos, manchas diversas y hasta chorretones de una taza de chocolate que un cliente le arrojó en una noche de fin de año. Todas estas circunstancias, sumadas a la ausencia de unas condiciones mínimas de protección y mantenimiento, hicieron que la obra iniciase un proceso de degradación que parecía imparable y que hizo necesaria la adopción de medidas urgentes de protección para su futura conservación.

El proyecto de ABANCA incluyó, tras la autorización de la Dirección General de Patrimonio, la extracción y traslado del mural desde su ubicación actual hasta el acceso a la oficina principal del banco en A Coruña por la calle Olmos, donde el público pudo contemplar los trabajos de restauración. Para ello, se realizaron las actuaciones técnicas necesarias para su adecuada rehabilitación y también para su posterior exposición, con condiciones ambientales que garantizan su preservación y permiten la accesibilidad al público general con fines educativos y culturales.

Tras doce meses de arduo trabajo de restauración, el 27 de marzo, se procedió a la inauguración del mural totalmente restaurado. Ahora se puede visitar de forma permanente en la sede de ABANCA en A Coruña.

Todo el proceso de recuperación está cuidadosamente documentado en la publicación que se realizó con motivo de la exposición "Lugrís, paredes soñadas".

## 5. CORRIENTE CULTURAL

ABANCA y Afundación, en colaboración con ayuntamientos de toda Galicia, han puesto en marcha el proyecto Corrente cultural, con el objetivo de trasladar propuestas culturales fuera de sus espacios, ubicados en las principales ciudades, para presentárselas a habitantes de otras poblaciones. Esta apuesta de ambas entidades para difundir cultura por toda Galicia, por los diferentes municipios y contando con su colaboración, construye una red de calidad que lleva nuevas propuestas más allá de los edificios de ABANCA y Afundación, partiendo del convencimiento de que el arte es un elemento imprescindible para potenciar el conocimiento y el desarrollo de las personas.

- **«Oficios entre lusco e fusco»**

Compuesta por imágenes del fotógrafo Xosé Abad, y coproducida por el Museo do Pobo Galego, la muestra tuvo como objetivo reflexionar 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 como garantía o la consideración hacia los profesionales, son valores que están en claro retroceso. La exposición se mostró en Ribeira, Verín, Chantada, O Grove y Cangas.

- **«Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia»**

La muestra presenta imágenes que constituyen un completo relato documental de una época de transición. Ruth Matilda Anderson recogió en imágenes y en anotaciones minuciosas lo que encontró en sus expediciones —la primera, acompañada de su padre entre 1924 y 1925 y, la segunda, con su compañera investigadora en la Hispanic Society, Frances Spalding, entre 1925 y 1926—. La muestra es fruto de un convenio entre Afundación y The Hispanic Society of America, que se desarrolla en colaboración con ABANCA y los diferentes ayuntamientos que participan en este proyecto: Vilagarcía de Arousa, Rianxo, Ribadeo, Lalín, Monforte de Lemos, Vilalba y Xinzo de Limia.

- **«Nós tamén fomos emigrantes»**

Este proyecto recogía una selección de cuarenta fotografías de la emigración, tanto española como gallega, procedentes de los archivos de la Agencia EFE. El proyecto acercaba al espectador a esa realidad histórica a través de una síntesis fotográfica de las migraciones mediante la mirada profesional y humana de los fotoperiodistas de la época. La muestra se expuso en Pontedeume, Celanova y Viveiro.

## 6. CICLOS DE CONFERENCIAS Y TALLERES VINCULADOS A EXPOSICIONES

- **«El Arte en el Cómic»**

Las charlas se repartieron en dos jornadas el 17 y el 18 de noviembre en las que participaron Asier Mensuro, comisario de la exposición «El Arte en el Cómic»; Fabrice Douar, subdirector de publicaciones del Museo del Louvre; José Manuel Mantilla, jefe de conservación de dibujos y estampas del Museo Nacional del Prado; Ana Cela, responsable de tienda y publicaciones del Museo Nacional Thyssen-Bornemisza; Sagar Forniés; Aurélie Herrou; Ricardo Efa; Octavio Beares; Miguelanxo Prado; Jacobo Fernández; y Brais Rodríguez.

- **«Conferencia de Vari Caramés»**  
La Sede Afundación de Santiago de Compostela acogió la charla «Julio Cortázar y Vari Caramés en la ventana a lo insólito» a cargo de Vari Caramés, quien buscaba homenajear, así, a la figura de Julio Cortázar, tomando como hilo conductor las similitudes entre él mismo y el escritor. Tuvo lugar el miércoles 21 de junio y fue conducida por la crítica de arte Mercedes Rozas.
- **«La dignidad es lo que importa», de Gervasio Sánchez**  
El reconocido fotoperiodista Gervasio Sánchez ofreció un taller bajo el título «La dignidad es lo que importa» sobre la fotografía de conflicto y la evolución de la prensa en la Sede Afundación de Santiago de Compostela los días 6, 7 y 8 del mes de octubre.
- **«Talleres de oficios tradicionales»**  
Afundación y la Fundación do Centro Galego de Artesanía e do Deseño pusieron en marcha un programa de talleres de artesanía como complemento a la exposición fotográfica «Oficios entre lusco e fuso», de Xosé Abad, expuesta en el Café Moderno Afundación de Pontevedra y la Sede Afundación de Lugo.

## 7. DIDÁCTICA EXPOSITIVA

Con cada proyecto expositivo desarrollado, el servicio didáctico de Afundación Obra Social ABANCA propone, para los escolares, alternativas de ocio en este ámbito que potencian sus capacidades creativas. Estas iniciativas, 94 el pasado año, complementan y enriquecen su formación, brindándoles oportunidades para aprender y madurar, trabajando materias extracurriculares y fomentando la superación personal, el compañerismo, la creatividad y la imaginación, ayudando a mejorar el rendimiento escolar y reforzando la enseñanza reglada. El equipo del servicio didáctico diseña para cada muestra, siguiendo los programas de la Consellería de Educación, cuatro propuestas educativas diferenciadas, según el público al que se dirigen:

- De infantil a tercero de primaria.
- De cuarto de primaria a segundo de ESO.
- De tercero de ESO, a bachillerato, ciclos formativos y educación para personas adultas.
- Programa específico para escolares y colectivos de adultos con capacidades diversas.

Estrategias de pensamiento visual, participación activa, deducción y razonamiento en los talleres que permiten asentar contenidos e ir más allá de los conceptos. El método aplicado en las propuestas didácticas, facilita que escolares y personas adultas aprendan sobre historia, pensamiento, corrientes artísticas, y técnicas estéticas estimulando la curiosidad de una manera lúdica; asimismo, las exposiciones se convierten en un canal para abordar temas transversales de fundamental importancia en el desarrollo de la sensibilidad humana y la cohesión social.

«Pingas de luz», «Sombras fotográficas», «Retratos para un conto», «O que os lenzos esconden», «Os oídos máxicos de Francisco Leiro», «As historias que os bosques galegos saben contar», «Os perfectos arquitectos», «A cápsula do tempo», «As catro estacións da arte e da música», «Uns zapatos novos para camiñar», «Mans máxicas», «Baixo un manto de estrelas, eles dormen mellor» son algunos de los proyectos didácticos que se desarrollaron en las sedes, vinculados a las distintas muestras que albergaron durante 2017. Más de 26 000 niños y niñas participaron en 2017 en estos talleres y 454 centros escolares eligieron las propuestas plásticas de Afundación como complemento a sus programas curriculares.

## ARTES ESCÉNICAS, MUSICALES Y AUDIOVISUALES

En los escenarios de Afundación y en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela, el teatro, la danza, los conciertos y musicales de los más variados géneros, para adultos o para escolares, cuentan con un público numeroso y entregado.

### 1. TEATRO

El Teatro Afundación de Vigo, el Auditorio Sede Afundación de Pontevedra y el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela son tres escenarios referentes a nivel nacional para las compañías en gira y, por supuesto, para las compañías gallegas. Primeras figuras de la escena española, compañías, actores y actrices como Els Joglars, Centro Dramático Galego, Mofa & Befa, Juan Diego, Ana Marzoa, María Adámez, Rafael Álvarez, El Brujo, Héctor Alterio, Ana Laborde, José Sacristán, Lola Herrera, Juanjo Artero, Fernando Guillén Cuervo, Mercedes Castro, César Cambeiro, Miquel Ínsua y directores como Ramón Fontserè, José Carlos Plaza, Juan Carlos Rubio, Magüi Mira o Marta Pazos son algunos de los nombres protagonistas de las dos Temporadas de Teatro que programa anualmente Afundación Obra Social ABANCA. Esta cartelera de 2017 presentó, entre otras, las obras

Misterios del Quijote, Martes de Carnaval (por primera vez en gallego), Zenit: la realidad a su medida, Una gata sobre un tejado de zinc caliente, Muñeca de porcelana, La velocidad del otoño y Oleanna.

## 2. ÓPERA Y BALLET

El Auditorio de la Sede Afundación fue el escenario del II Festival Internacional de Ópera Ciudad de Pontevedra, promovido por Concerlírica y a cargo de la Compañía de Ópera Nacional de Moldavia. Constituían el programa los espectáculos Turandot de Puccini, con una rica ambientación y una iluminación innovadora, y la Gran Gala Lírica Tres Tenores. En este último, Israel Lozano, Miguel Borrallo y Javier Agulló interpretaron fragmentos de Carmen (Bizet), Guillermo Tell (Rossini), Pagliacci (Leoncavallo), La tabernera del puerto (Sorozábal).

En las salas de Afundación en Vigo y Pontevedra el público pudo disfrutar del último espectáculo del Ballet de Víctor Ullate, Pastoral. Tierra madre, creado por el artista a partir de la pieza Pastoral de Beethoven, en homenaje a su amiga Ángela del Moral, de la que Ullate fue compañero en el Ballet de Antonio.

## 3. MÚSICA

En el ámbito musical, además de muchos otros estilos, grupos y artistas, el Teatro Afundación de Vigo ofrece una programación estable con las dos orquestas gallegas, la Real Filharmonía de Galicia y la Orquesta Sinfónica de Galicia, que se plasma en la Temporada de música clásica. En el pasado año dicha temporada contó con la participación de prestigiosos solistas internacionales como el trompetista John Aigi Hurn, los pianistas Horacio Lavandera y Maxim Emelyanychev, los contrabajistas Uxía Martínez Botana y Francesco Piemontesi, los flautistas Laurent Blaiteau y Juan Ibáñez, el viola Tasso Adamopoulos, la violonchelista Ruslana Prokopenko, el percusionista José Vicente Faus, el tenor Sam Furness, Abraham Cupeiro al carnyx, y el oboe David Villa. Con aclamados directores como Ilan Volkov, Pierre Dumoussaud, Dima Slobodeniouk, Paul Daniel, Maxim Emelyanychev, Jonathan Webb y Eliahu Inbal. Además, incluyó la actuación de la orquesta de cámara londinense Academy of St. Martin in the Fields, con Simon Blendis como concertino.

En cuanto a la música tradicional o de raíz, destacamos el concierto de la tradicional gira navideña de Carlos Núñez en el Teatro Afundación en Vigo. El repertorio que incluía este recital conforma 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. En esta ocasión, lo acompañó la gaiteira escocesa Brighde Chaimbeul.

Entre las actividades de Acreativa, se realizaron cuatro conciertos en la sede de A Coruña, tres en el mes de noviembre y el último en diciembre. En el primero de ellos, la cantautora coruñesa Elba Fernández presentó su nuevo proyecto, «Mordem» (cuyo nombre extraído de un poema de Rosalía de Castro), así como el primer disco de dicho proyecto, Fragments to Dominate the Silence.

La cantante catalana de estilo folk Joana Serrat presentó su nuevo trabajo, Dripping Springs. En este concierto participó, además, la cantante madrileña MOW. Joana Serrat fue la primera artista española en actuar en el Americana Fest, en Nashville (Tennessee) organizado por la Americana Music Association. Dripping Springs, su cuarto álbum, ha sido elegido como mejor disco nacional del pasado mes de septiembre por Mondo Sonoro y portada de Folk Radio en Gran Bretaña, país en el que Joana Serrat ha realizado una mini gira cosechando un gran éxito.

El dúo formado por María Arnal i Marcel Bagés presentó su primer álbum, 45 cerebros y 1 corazón. Recibió el Premi Ciutat de Barcelona de Música por su segundo EP, Verbena, elegido Mejor Single Nacional por la revista Rockdelux y Obra Artística del Año, según los lectores de Time Out. La vocalista de Badalona y el guitarrista de Flix (Tarragona) continúan la cadena de transmisión de la música popular de la mejor manera posible: creando canciones propias que se incorporan a su proyecto de rescate de grabaciones de campo, archivos digitalizados y fonotecas de la Península Ibérica y que ahora presentan en su primer LP.

Maria Rodés cerró el ciclo de conciertos de Acreativa. En la actualidad Rodés está a punto de sacar su próximo álbum titulado Eclíptica, trabajo que gira alrededor de la figura de su bisabuelo, Lluís Rodés, astrónomo y meteorólogo. Ganadora del Premio Puig Porret al mejor proyecto de creación musical, pre-estrenó el disco en la pasada edición del Mercado de Música Viva de Vic en septiembre de 2017 y verá la luz finalmente en enero de 2018.

#### **4. DIDÁCTICA EN ARTES ESCÉNICAS Y MUSICALES**

Nuestra programación en artes escénicas y musicales cuenta también con sus correspondientes programas didácticos, en nuestro afán de formar nuevos públicos.

En el pasado ejercicio, 90.779 estudiantes de centros de las cuatro provincias disfrutaron de dicho programa. Las compañías gallegas tienen un especial protagonismo, dentro de nuestro objetivo fundacional de promover la lengua y la cultura de nuestra comunidad. Las artes escénicas están consideradas como una de las herramientas educativas más útiles para estimular la capacidad de observación de los estudiantes, posibilitar el diálogo y la reflexión y desarrollar habilidades sociales. El Área Educativa selecciona cada curso aquellas obras que mejor contribuyen a conseguir estos propósitos. Así, en 2017 se representaron Paxaro amigo. Músicas para a paz, Osiño, Gatuxo, Sandra e Meiro en Xistralia, Circopeta, Rubicundo y Na percusa do tesouro, que acercaron al público escolar a la música, la literatura y en general la cultura de Galicia, tradicional y contemporánea. Freaky y Zapping trataron temas de actualidad en inglés. La maravillosa historia del violín trompeta y Laberinto, ambas en castellano, constituyeron un concierto didáctico en el primer caso, con un viaje por diferentes timbres, ritmos y sonoridades y una dramatización de lo que puede ocurrir si se toman los caminos más fáciles para salir de los problemas. En todas las obras se manifiestan imprescindibles valores para el desarrollo personal, como la solidaridad, la amistad, la tolerancia, la creatividad frente a los problemas o la protección y conservación del medio ambiente.

En las temporadas de música clásica, los centros educativos pudieron participar en el programa «Quedamos no palco, quedamos coa clásica», que pone a disposición de los estudiantes entradas gratuitas. Nuestro propósito es despertar su interés e ilusión por aprender y disfrutar de un arte que la sociedad promociona muy poco entre los jóvenes, algo que debemos y queremos cambiar. La colaboración del Consorcio para la Promoción de la Música de A Coruña, el Consorcio de Santiago, la Sociedad Filarmónica de Vigo hizo posible el desarrollo de esta iniciativa. El pasado año, 306 estudiantes de 19 centros disfrutaron de los ocho conciertos seleccionados para este programa.

#### **5. CICLOS DE CINE**

Los ciclos de cine de Afundación Obra Social ABANCA desarrollan temáticas de permanente interés permitiendo ver importantes obras del séptimo arte. En 2017 se programaron ciclos propios y también en colaboración con otras entidades.

«Voces rotas» transcurrió entre finales del año anterior y comienzos de 2017. Su razón de ser, difundir las voces de quienes, por su pertenencia a algún colectivo minoritario, minorizado o en riesgo de exclusión social, tuvieron que luchar contra su silenciamiento. Los filmes programados: Elephant, Welcome, El señor Ibrahim y las flores del Corán, La voz dormida, Promises, Lejos de los hombres y Mi nombre es Harvey Milk.

Los meses de febrero y marzo tuvo lugar en la Sede Afundación Santiago el ciclo de cine francés «Entre risas y lágrimas», en colaboración con Alliance Française. En este ciclo se proyectaron en versión original con subtítulos en español seis obras: L'Homme qu'on aimait trop, Caprice, Le Havre, Tristesse Club, Respire y Week-ends.

Entre los meses de marzo y abril, en relación con los actos de conmemoración del Día de la Mujer, las sedes de la entidad en diferentes ciudades acogieron el ciclo «Mulleres», con los largometrajes María, Llena eres de gracia, La fuente de las mujeres, Criadas y señoras y Flor del desierto.

En las sedes de Vigo y A Coruña se presentó en el mes de mayo, por primera vez en Galicia, Cociñando na fin do mundo, una pieza audiovisual dirigida por Alberto Baamonde y producida por Esmerarte, que trata sobre la nueva cocina gallega y su revolución silenciosa. Fue galardonada con el Premio de Periodismo Gastronómico Álvaro Cunqueiro y participó en los festivales de cine internacionales de San Sebastián y de Málaga.

Afundación Obra Social ABANCA colaboró con el Festival Internacional de Cinema de Pontevedra «Novos cinemas», que entre los días 27 de junio y 2 de julio proyectó en la ciudad más de 40 piezas audiovisuales y que en su sección oficial incluyó una selección de nueve películas, realizadas por cineastas noveles que participaron en festivales internacionales, que se exhiben por primera vez en Galicia, además de otras iniciativas relacionadas.

La Temporada de Lírica 2017 celebrada en A Coruña contó con un amplio repertorio de actividades paralelas en torno a este género, incluyendo en el mes de octubre un «Ciclo de cine de ópera», con

las películas Callas forever, El beso de medianoche (That Midnight Kiss), Canción de amor (I dream too much) y Giuseppe Verdi.

En el ámbito de la exposición «A Arte no Cómic», y con el objetivo de acercar al público el noveno arte desde múltiples perspectivas, Afundación Obra Social ABANCA programó un ciclo de cine, desde el 28 de octubre al 18 de diciembre, en el que se proyectaron distintas producciones basadas en cómics célebres galardonadas en distintos festivales. Los títulos fueron: Le chat du Rabbin, Aya de Yopougon, Le tableau, La jeune fille sans mains, Quai d'Orsay, Rosalie Blum.

En 2017, la sede compostelana de Afundación colaboró en la 31<sup>a</sup> edición de Cineuropa, como uno de los seis espacios de proyección de este festival que transcurrió en el mes de noviembre y en el que se proyectaron 264 títulos de más de 50 países. Algunos de los filmes proyectados en Afundación fueron: Mayis sikintisi (Nubes de mayo), Marie Antoinette, Viva Villa, Il pleut sur Santiago, Buongiorno, notte (Buenos días, noche), Lan Feng Zheng (La cometa azul), Rosa Luxemburg, Tout va bien, Comandante...

Durante los meses de noviembre y diciembre Afundación Obra Social ABANCA programó en diferentes ciudades el ciclo «Cinema de Outono», que incluía una selección de interesantes filmes sobre destacadas figuras de las artes. La fotografía, la escultura, la moda, la música y el propio cine aparecen reflejados en estas cintas, que se proyectaron en versión doblada al español y cuyos títulos fueron: Across the Universe, Camille Claudel, Yves Saint Laurent, Hitchcock, Retrato de una obsesión.

## PREMIOS LITERARIOS

Fomentamos la creación literaria, con galardones dedicados a la poesía y al artículo periodístico.

- El escritor francés Pierre Lemaitre, la madrileña Sara Mesa y el gallego Xabier Quiroga, ganadores de los **XXII Premios San Clemente Rosalía ABANCA**, recogieron sus premios en un acto celebrado en el Auditorio ABANCA de Santiago de Compostela en el mes de marzo.

'Irène' de Pierre Lemaitre, 'Cicatriz' de Sara Mesa, e 'Izan o da saca' de Xabier Quiroga, fueron las obras elegidas por el jurado en las categorías de lengua extranjera, castellana y gallega, respectivamente. En esta edición el tribunal estuvo formado por 30 estudiantes de bachillerato de once centros escolares de Galicia, Inglaterra, Francia, Alemania, Portugal, Estados Unidos y Rusia.

El certamen promovido por el IES Rosalía de Castro de Santiago, que suma ya más de dos décadas de historia, avanza así en su internacionalización gracias al acuerdo de colaboración iniciado con ABANCA en enero de 2016. El banco ha apostado por estos premios como muestra de su compromiso con la educación y el futuro de los jóvenes.

El jurado de los **XXIII Premios San Clemente Rosalía ABANCA** anunció, en el mes de noviembre en Santiago de Compostela, los ganadores de la XXIII edición del certamen. Los miembros del tribunal decidieron otorgar en esta ocasión los galardones a las novelas 'Todo canto fomos', de Xosé Monteagudo, en la categoría de lengua gallega; 'Patria', de Fernando Aramburu, en la categoría de lengua castellana, y 'Morir en primavera', de Ralf Rothmann, en la categoría de lengua extranjera.

Las novelas ganadoras se han impuesto a las otras finalistas de esta edición, que fueron 'Non hai outro camiño' de Isaac Xubín y 'Nordeste' de Daniel Asorey en lengua gallega; 'Esa puta tan distinguida' de Juan Marsé y 'La noche de la Usina' de Eduardo Sacher en lengua castellana, y las traducciones al español de 'Brújula' del francés Mathias Enard y 'La guitarra azul' del irlandés John Banville en la categoría de lengua extranjera.

En esta vigésimo tercera edición el jurado estuvo compuesto por estudiantes 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 participaron en la selección de la obra premiada en la categoría de lengua castellana alumnos y alumnas de varios centros internacionales que cursan la materia de lengua española, en concreto del Hockerill Anglo European College de Londres (Inglaterra), Lycée Saint François Xavier de Vannes (Francia), Grimmelshausen Gymnasium de Gelnhausen (Alemania), Escola Secundaria de Santa Comba Dão (Portugal) y el Colegio nº 1558 Rosalía de Castro de Moscú (Rusia).

- Con el **Premio de Xornalismo Fernández del Riego** y el **Premio de Periodismo Julio Camba**, para los que contamos con la colaboración de Ámbito Cultural de El Corte Inglés, distinguimos los mejores artículos de opinión en gallego y en castellano, respectivamente, publicados en los medios el año anterior.

En la edición fallada en 2017, más de 150 artículos se han presentado a los premios de periodismo convocados por Afundación Obra Social ABANCA y Ámbito Cultural de El Corte Inglés. Concretamente, 137 optaban a la XXXVIII edición del Premio de Periodismo Julio Camba para textos escritos en castellano, y 17 a la XIV edición del Premio Fernández del Riego para los realizados en lengua gallega. Finalmente, la decisión del jurado reconoció a María Varela por su artículo titulado «Cóxegas e tortas», publicado en Diario de Pontevedra el 29 de abril de 2016, y a Miguel Anxo Murado por el texto «El cedazo de los días», aparecido en La Voz de Galicia el 31 de diciembre de 2016.

- Afundación Obra Social ABANCA, la Consellería de Cultura, Educación e Ordenación Universitaria de la Xunta de Galicia y el Centro Pen de Galicia fallaron en 2017 la decimoquinta edición del **Premio de Poesía Afundación**, que este año distinguió a Estíbaliz Espinosa. El galardón nació en el año 2002, a instancias del Centro Pen de Galicia y de Afundación Obra Social ABANCA, con el objetivo de reforzar la imprescindible producción poética en gallego y continuar el enriquecimiento de la creación cultura gallega actual. En total, en 2017 se presentaron 29 originales a este galardón. La obra *As neuronas irmás*, presentada por Estíbaliz Espinosa bajo el lema Curiosa, destacó, en palabras del jurado «por la coherencia de un discurso poético sólido, el potencial evocador de las imágenes, así como la originalidad de las referencias que apelan a la dimensión científica del ser humano biológico y emocional».

## PUBLICACIONES

Dos nuevos títulos se incorporaron en 2017 al voluminoso catálogo de obras bibliográficas:

- A Economía Galega. Informe 2016. Afundación y ABANCA, en colaboración con el Instituto de Estudios e Desenvolvemento de Galicia (IDEGA) de la Universidad de Santiago de Compostela y el Centro de Investigaciones ABANCA de IESIDE presentaron un nuevo número de la publicación periódica decana de Afundación, consistente en un estudio exhaustivo y pormenorizado de los principales hitos y desafíos económicos del año 2016.
- Vestir a noite, de Olalla Cociña. Este poemario es el ganador del XV Premio de Poesía Afundación.

El Clúster de la Comunicación de Galicia otorgó a Afundación Obra Social ABANCA por su catálogo *Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia*, coeditado con The Hispanic Society of America e impreso por Tórculo Comunicación Gráfica, su galardón de Mejor Libro de Arte de sus Premios Paraugas. El catálogo *Unha mirada de antano. Fotografías de Ruth Matilda Anderson en Galicia*, articulado por más de cuatrocientas cincuenta imágenes de Galicia, constituye un testimonio de un tiempo ya desaparecido. Los fondos proceden de la prestigiosa institución neoyorquina The Hispanic Society of America, que atesora la colección de arte hispano más importante fuera del territorio español. Las imágenes seleccionadas pertenecen al relato documental que Ruth Matilda Anderson elaboró durante su viaje de investigación en Galicia entre los años 1924 y 1926, a instancias del fundador de The Hispanic Society of America, el filántropo e hispanista Archer Milton Huntington.

## Compromiso con los proveedores

102-9, 412-1

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 2016 actualizó la Norma de Procura que regula la adquisición de bienes y contratación de servicios de ABANCA. 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.

De los 1.336 proveedores<sup>5</sup> que han trabajado con ABANCA en el año 2017 con una facturación de 168,1 millones de euros un 78% 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 23% del gasto. Ninguno de los proveedores restantes acumula más de un 4% del gasto total a lo largo del 2017.

Asimismo, ABANCA fomenta la participación de proveedores locales en los procesos de compras, como ponen de manifiesto los 634 proveedores con domicilio social en Galicia, que acumularon en 2017 un total de 49,7 millones de euros de facturación, cifra superior al 29% del gasto total en proveedores.

Es de destacar que desde 2016 los contratos de los proveedores incluyen la cláusula de adhesión a los Principios del Pacto Mundial y, a 31 de diciembre, el total de proveedores extranjeros representan tan solo el 2,6% de la facturación total y siendo la distribución por países la siguiente,

	Facturación	% sobre total
Estados Unidos	1.608.163 €	0,96%
Irlanda	1.415.208 €	0,84%
Reino Unido	923.353 €	0,55%
Bélgica	337.150 €	0,20%
Portugal	33.337 €	0,02%
Alemania	32.000 €	0,02%
Italia	20.973 €	0,01%
Suecia	18.150 €	0,01%
Argentina	8.067 €	0,00%
Países Bajos	6.474 €	0,00%
Luxemburgo	6.189 €	0,00%
México	654 €	0,00%
Total	<b>4.409.718 €</b>	<b>2,62%</b>

<sup>5</sup> Los datos de proveedores corresponden a personas jurídicas contratadas por el área de Procura de ABANCA en España y no incluye suministros.

En 2017 se ha lanzado la primera encuesta de satisfacción ([102-43](#)) sobre un conjunto de proveedores que representan el 85% de la facturación y cuentan con la mayor actividad y recurrencia. De hecho, el 84,52% llevan más de dos años trabajando con ABANCA. 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.
- 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 82,4% de los proveedores lo puntuán con un 9-10. Y la puntuación mejora cuando los proveedores valoran a las unidades gestores donde un 87,1% les otorgan un 9-10.

## Compromiso Medioambiental

102-11, 103-2, 103-3

Dentro de la estrategia de responsabilidad corporativa de ABANCA el compromiso con el medio ambiente constituye uno de los pilares fundamentales. Este hecho se materializa en diferentes iniciativas, tanto a nivel de eficiencia energética como en acciones ad hoc para la mejora del entorno.

Prueba de ello es la campaña solidaria "Un árbol nuevo", consistente en la venta de troncos simbólicos cuya recaudación se destinará de forma íntegra a acciones que, mediante el voluntariado corporativo, contribuirán a la reforestación de los montes gallegos tras los incendios acontecidos durante el año.

Esta campaña, disponible en todas las oficinas de Galicia y también en la página web [www.unhanovaarbore.com](http://www.unhanovaarbore.com), se acompañaba de un folleto explicativo con las distintas acciones que se pondrán en marcha para reforestar el monte quemado.

Asimismo, ABANCA realizó una aportación de un árbol por empleado a esta campaña que se suma a lo recaudado a través de la venta al público general en las oficinas.



Otro hito destacable fue la certificación AENOR en Gestión Medioambiental recibida por ABANCA Gestión Operativa, empresa participada al 100% por ABANCA, tras un año de preparación para la auditoría. La ISO 14001, recibida finalmente el pasado mes de octubre, destaca el modelo medioambiental sostenible de la organización.

La implantación del Sistema de Gestión Ambiental, de acuerdo con la nueva norma del 2015, ofrece la posibilidad de sistematizar aspectos ambientales generados por la propia actividad de la empresa. Asimismo, promueve la protección ambiental y la prevención de la contaminación desde una perspectiva de equilibrio con los factores socioeconómicos.

Todas estas medidas y acciones culminaron en la recepción del premio RSE Galicia en la categoría medioambiental, otorgado por la Xunta de Galicia. Los Premios RSE Galicia tienen como objetivo promover y difundir la responsabilidad social empresarial y reconocer las buenas prácticas de las empresas gallegas en cuatro ámbitos: social, ambiental, económico, y de conciliación laboral, familiar y personal y promoción de la igualdad de género.

A la hora de concedernos el premio en la categoría medioambiental a la gran empresa, se valoró especialmente nuestro programa de Voluntariado Corporativo, así como nuestras políticas de gestión de recursos, realización de desplazamientos y realización de inversiones.

### CONSUMIDORES DE RECURSOS

Durante el año 2017, siguiendo con el compromiso de ABANCA en materia de eficiencia energética, se ha realizado un estudio de todos los edificios corporativos y oficinas. Gracias a este estudio se han podido identificar todas las tecnologías de automatización existentes y su capacidad de integración.

Por otro lado, durante el 2017 se ha continuado con la implantación del nuevo modelo de oficina en la red comercial que permite optimizar el consumo de energía eléctrica mediante la gestión remota automatizada.

Como se puede comprobar en el cuadro a continuación, las medidas establecidas han producido un descenso muy notable de todos los consumos.

Consumo energético 302-1, 302-3, 302-4	2016	2017	Variación (%)
Electricidad (kwh)	28.405.229,0	25.757.979,0	-9,3%
Gasóleo C (kwh)	950.612,2	879.834,4	-7,4%
<b>Total</b>	<b>29.355.841,2</b>	<b>26.637.813,4</b>	<b>-9,3%</b>
Intensidad energética de la plantilla (kwh/empleado)	6.923,5	6.223,8	-10,1%

En cuanto a las emisiones, se siguen observando los efectos de la norma de gastos de viaje implantada en junio de 2016, que se han traducido en una reducción del 2% con respecto al ejercicio anterior, a pesar del aumento de los kilómetros recorridos (305-5).

Esta norma de gastos de viaje incide en la utilización del transporte público y fomenta la utilización de sistemas de multiconferencia.

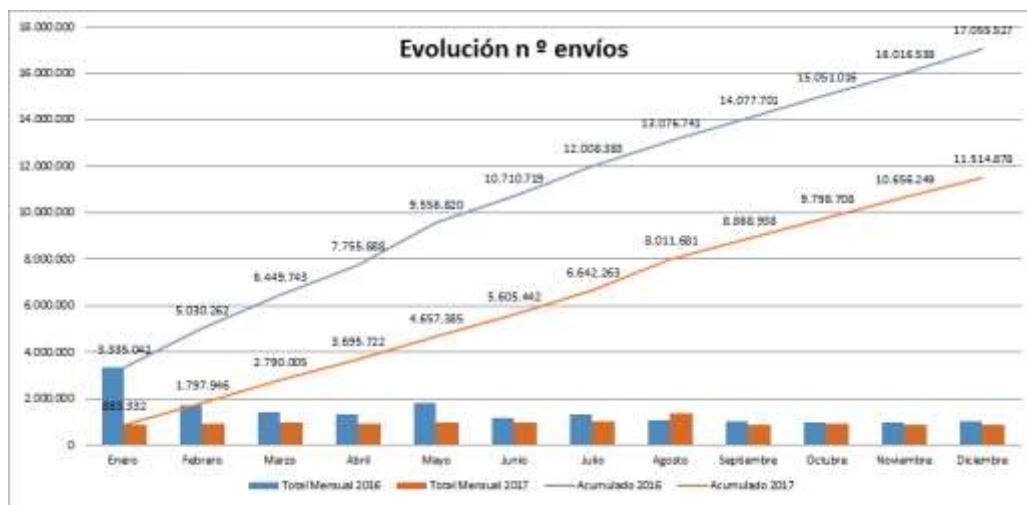
Este conjunto de medidas ha contribuido también a una reducción del 9% en la intensidad de emisiones de la plantilla.

Emisiones de CO <sub>2</sub> 305-3 y 305-4	2016	2017	Variación (%)
Energía	8.495,1	7.708,3	-9,3%
Transporte	1.781,1	1.746,3	-2,0%
<b>Total</b>	<b>10.276,4</b>	<b>9.454,6</b>	<b>-8,0%</b>
Intensidad emisiones de la plantilla (kg de Co <sub>2</sub> /empleado)	2.423,70	2.209,0	-8,9%

## GENERADORES DE RESIDUOS

Durante todo el 2017 se continuó con el Programa Cero Papel iniciado en 2016 con el objetivo de reducir el uso de papel, sustituyéndolo por soportes digitales. Con la progresiva implantación del nuevo modelo de oficina se hace una fuerte apuesta por la digitalización, lo que contribuye a esta búsqueda de la reducción de residuos.

Por otro lado, se sigue promoviendo el uso de la correspondencia electrónica entre los clientes, lo que ha provocado un nuevo descenso en el número de envíos con respecto al año anterior.



Finalmente, en 2017 se han cumplido cinco años desde la formalización del marco de colaboración para la gestión integral de residuos de aparatos eléctricos y electrónicos (en adelante RAEE), por parte de Revertia.

Tanto ABANCA como Revertia están firmemente comprometidas con la economía circular al apostar por un uso eficiente de los recursos en línea con las actuales prioridades políticas de la Unión Europea y con las propuestas legislativas sobre residuos que establecen nuevos objetivos obligatorios dirigidos a reducir la generación de los mismos, garantizar un mejor control de la gestión, fomentar la reutilización y mejorar el reciclado en todos los países de la UE.

Los compromisos adquiridos por Revertia en este acuerdo son los siguientes:

- Retirada de los residuos las instalaciones del cliente.
- Borrado seguro de información contenida en todas las unidades de memoria.
- Tareas de preparación para la reutilización de los equipos.
- Envío a gestor final de aquellos residuos no reutilizables.
- Entrega de los certificados de gestión de todos los procesos.
- Elaboración de informe acreditativo del Análisis del Ciclo de Vida.

Durante el año 2017 se realizaron quince retiradas en nuestras instalaciones equivalentes a un total de 68,7 toneladas de RAEE. El mayor volumen se categoriza como "otros", tratándose en su mayoría de periféricos y grandes aparatos (84%). El resto de residuos está compuesto por CPUs (6%), impresoras (5%) y pantallas planas (4%).

Tipo de RAEE	Total	Total (Kg)	Reutilizado (Kg)	Reutilizado (%)
Equipos (CPUs)	417	4.060	1598,0	39,4%
Portátiles	19	47,0	0	0,0%
Servidores	6	160,0	0	0,0%
Pantallas LCD	630	3.190,0	1.625,0	50,9%
Pantallas de tubo	23	460,0	0	0,0%
Impresoras	180	3.423,0	0	0,0%
Otros	529	57.335,0	1.905,0	3,3%
<b>Total</b>	<b>1.804,0</b>	<b>68.675,0</b>	<b>5.128,0</b>	<b>7,5%</b>

De todos los residuos gestionados se pudieron reutilizar un 7%. Este porcentaje se debe a que el mayor volumen se corresponde con grandes aparatos, en su gran mayoría cajeros que no pueden reutilizarse. Sin embargo, los porcentajes de reutilización de CPUs (39,4%) y pantallas (50,9%) son mucho más elevados. El resto de material que no ha podido ser objeto de reutilización ha sido enviado a plantas de reciclaje para su adecuada gestión y valorización.

Los equipos reutilizados sirvieron para realizar cinco donaciones que supusieron la entrega de 23 equipos completos y 42 pantallas.

Fecha	Organización	Provincia	Detalle
31/01/2017	Asociación Centro Juvenil Abeiro de Salesianos de A Coruña	A Coruña	12 equipos completos (PC, Pantalla, ratón, teclado)
31/01/2017	CEIP Santa María do Valadoruro	Lugo	6 equipos completos
06/03/2017	Asociación Galega de Parkinson	A Coruña	4 equipos completos
27/04/2017	Colegio Río Eresma	Valladolid	42 pantallas
27/07/2017	Asociación Cementerio de Matamá	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 38,52 toneladas de CO<sub>2</sub><sup>6</sup> que de otra manera habrían sido liberadas a la atmósfera. Si convertimos todos estos impactos en una unidad de

<sup>6</sup> 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.

medida que resulte más fácilmente comprensible (km recorridos por un turismo), las 38,52 toneladas de CO<sub>2</sub> que se ha evitado liberar a la atmósfera equivalen a los emitidos por un coche nuevo al recorrer 234.863 km<sup>7</sup> o al carbono absorbido por 39.396 robles<sup>8</sup>.



## PRODUCTOS Y SERVICIOS

[103-2](#), [103-3](#), [201-2](#), [203-2](#), [FS8](#)

Como materialización del compromiso con el medioambiente en su cartera de productos, ABANCA ofrece facilidades de financiación a un tipo de interés preferente y sin comisiones a familias, así como a empresas y autónomos.

En el caso de las familias esta financiación puede dedicarse a la adquisición de vehículos automóviles eficientes: híbridos, eléctricos, alimentados con gas natural, con gases licuados del petróleo (GLP) o vehículos con pila de combustible; así como a reformas en el hogar que conlleven mejora de la accesibilidad o de la eficiencia energética en la vivienda habitual.

Por su parte, las empresas y autónomos pueden financiar actuaciones de mejora de la eficiencia energética en la empresa: envolvente térmica, instalaciones (térmicas y de iluminación), así como sustitución de energía convencional por biomasa.

Financiación con interacción en temas medioambientales (millones €)			
Sector actividad	Nacional	Internacional	Total
Eólico	218	24	242
Solar	178	0	178
Minicentral hidráulica	110	0	110
Cogeneración	3	0	3
Biomasa	2	0	2
<b>TOTAL</b>			<b>535</b>

Por el lado de la inversión, ABANCA ratifica su apoyo a iniciativas ambientalmente responsables.

Inversiones ABANCA con interacción en temas medioambientales FS10 y FS11	
Sociedad participada	% participación
Norvento Montouto, S.L	20%
Norvento Curuxeiras, S.L	20%
Norvento Sasdónigas, S.L	20%

<sup>7</sup> Se asume que el vehículo tiene unas emisiones por km de 164 g CO<sub>2</sub>e.

<sup>8</sup> Dewar, R. C y Cannel, M. G. R. (1992) Carbon sequestration in the trees, products and soils of forest plantations: an analysis using UK examples. Tree physiology 11, 49-71.

# 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.

El área de Gestión Integral del Riesgo es la responsable de 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 preanálisis, 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.

El Banco 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 DG 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.

# RESULTADOS E INFORMACIÓN FINANCIERO 2017

## Claves del ejercicio

102-7, 103-2, 103-3

El beneficio neto de ABANCA en 2017 alcanzó los 367 millones de euros, un 10,0% más que en el ejercicio anterior, logrando una rentabilidad del 10,3%. La actividad del banco en 2017 se materializó en una mejora consistente y significativa de los principales indicadores en materia de rentabilidad, calidad del riesgo, solvencia, liquidez y dinamismo comercial, lo que ha permitido cumplir con los objetivos estratégicos que se había fijado para el trienio 2014-2017.

- Rentabilidad:
  - o Los ingresos recurrentes son un pilar de la rentabilidad con un 17,6% de crecimiento del margen básico<sup>9</sup>.
  - o La rentabilidad se situó en un 10,3%, por encima de la media del sector.
- Calidad del riesgo:
  - o La tasa de morosidad se reduce al 4,7%, más de 250 puntos básicos por debajo de la media del sector.
  - o La cobertura de activos improductivos (que representan sólo el 2,2% del balance) alcanza el 55,3%, por encima de la media de la industria.
- Solvencia y liquidez:
  - o El Banco Central Europeo reduce los requerimientos de capital para ABANCA por su modelo de negocio y gestión del riesgo, capital y liquidez. Solo dos entidades españolas consiguen reducción, siendo ABANCA la que ha conseguido la mayor de ellas.
  - o Sana estructura de financiación basada en depósitos estables de los clientes.
- Dinamismo comercial:
  - o ABANCA aumenta más que el sector el ritmo de nueva producción de crédito.
  - o Productos de valor añadido: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro crecen un 27,6% y la nueva producción de seguros generales un 18,3%.
  - o El avance de la entidad en su modelo de negocio digital se traduce en un aumento del 44,1% en el número de interacciones digitales mensuales.



ROTE: Return On Tangible Equity  
CET 1: Common Equity Tier 1  
LTD: Loan to Deposit

<sup>9</sup> Margen básico definido como la suma del margen de intereses y los ingresos por prestación de servicios.

## Resultados

102-7, 103-3

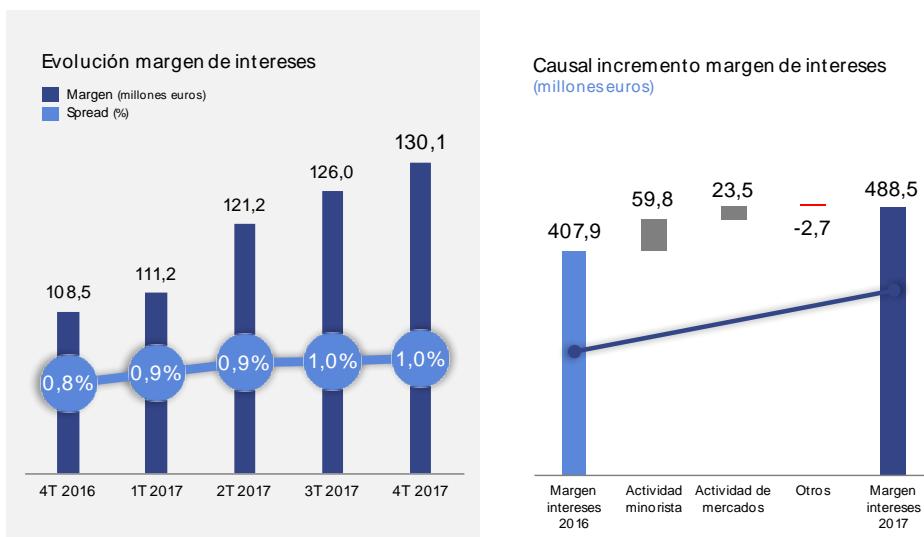
### Cuenta de pérdidas y ganancias

El resultado antes de impuestos alcanzó los 368,2 millones de euros, un 2,6% más que en el ejercicio de 2016. Esta cifra permite incrementar la rentabilidad del banco (ROTE) hasta el 10,3%, una de las tasas más elevadas del sector.

Cuenta de pérdidas y ganancias (millones €)		
	Dic-17	Var Dic-17/Dic-16
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>488,5</b>	<b>19,8%</b>
Comisiones netas	169,8	11,8%
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>658,3</b>	<b>17,6%</b>
Resultado ent. valoradas por método de la part.	74	15,6%
Ingresos por dividendos	10,7	-45,3%
Resultado de operaciones financieras (neto)	202,2	-
Otros (neto)	-67,4	-
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>811,1</b>	<b>23,8%</b>
Gastos de explotación	558,6	7,6%
Provisiones y deterioros	-53,9	-65,0%
- Deterioros ordinarios inversión crediticia	63,8	-13,3%
Otras ganancias / pérdidas	61,7	-10,3%
<b>BAI</b>	<b>368,2</b>	<b>2,6%</b>
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>367,1</b>	<b>10,0%</b>

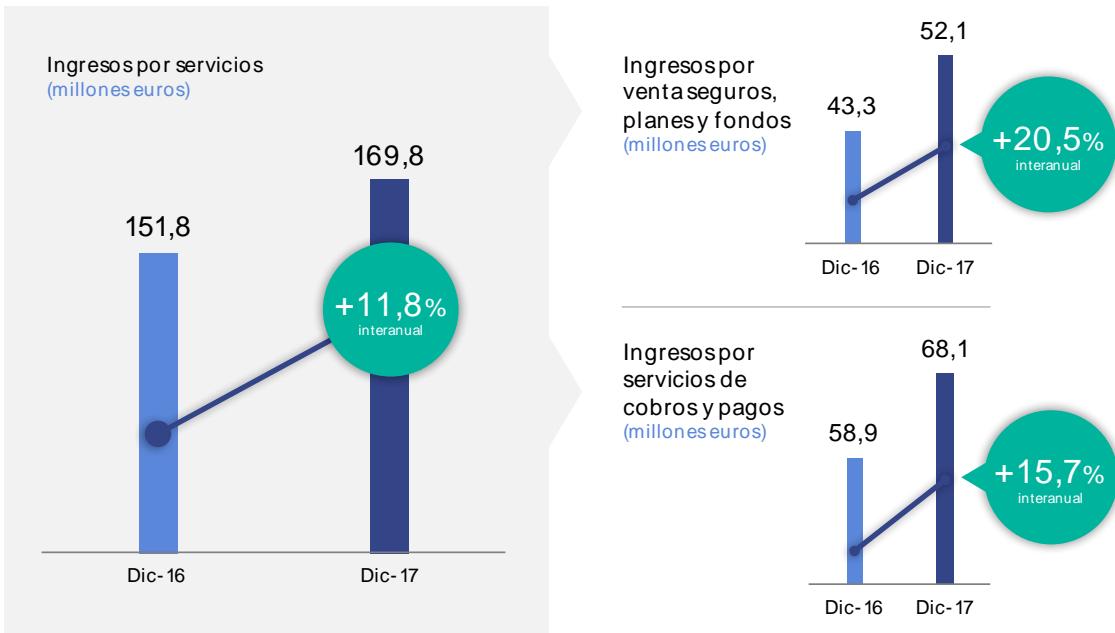
### Mejora continuada del margen de intereses

El margen de intereses aumenta un 19,8%. Su crecimiento tiene su origen fundamental, de acuerdo con el posicionamiento estratégico de la entidad, en la actividad con clientes minoristas, cuyo aporte a la cuenta de resultados es cada vez más significativa.



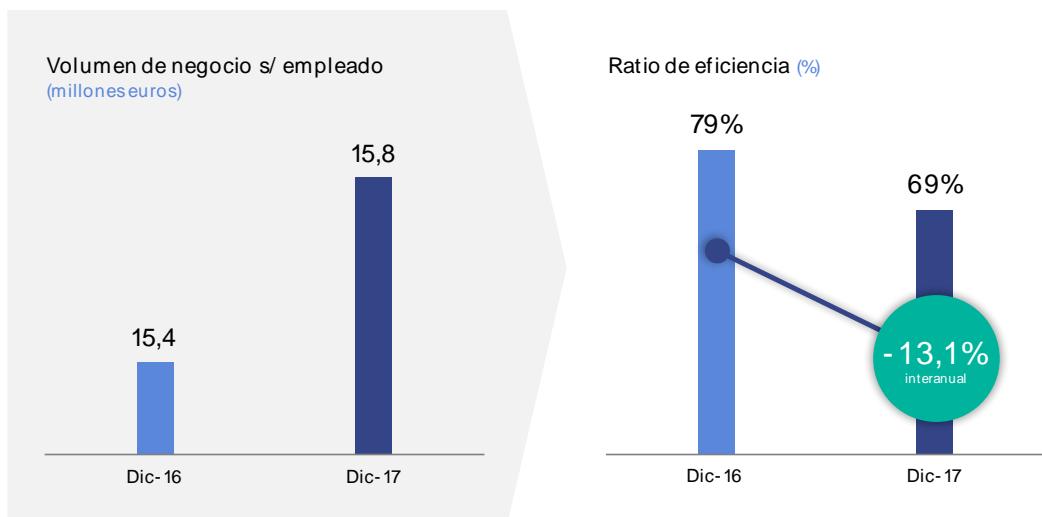
### Crecimiento de los Ingresos por prestación de servicios

El banco continúa impulsando el negocio de fuera de balance, en el marco de su estrategia para diversificar fuentes de rentabilidad en el actual escenario de tipos. La comercialización de productos y servicios de valor añadido ha posibilitado el crecimiento en los ingresos por servicios de un 11,8%, hasta alcanzar los 169,8 millones de euros.



### Aumento en productividad y mejora en la eficiencia

La mejora del margen básico se ha visto acompañada por el positivo avance de la eficiencia, cuyo ratio ha registrado una mejora del 13,1%, que evolucionó acompasada con un incremento de la productividad.



Actividad comercial

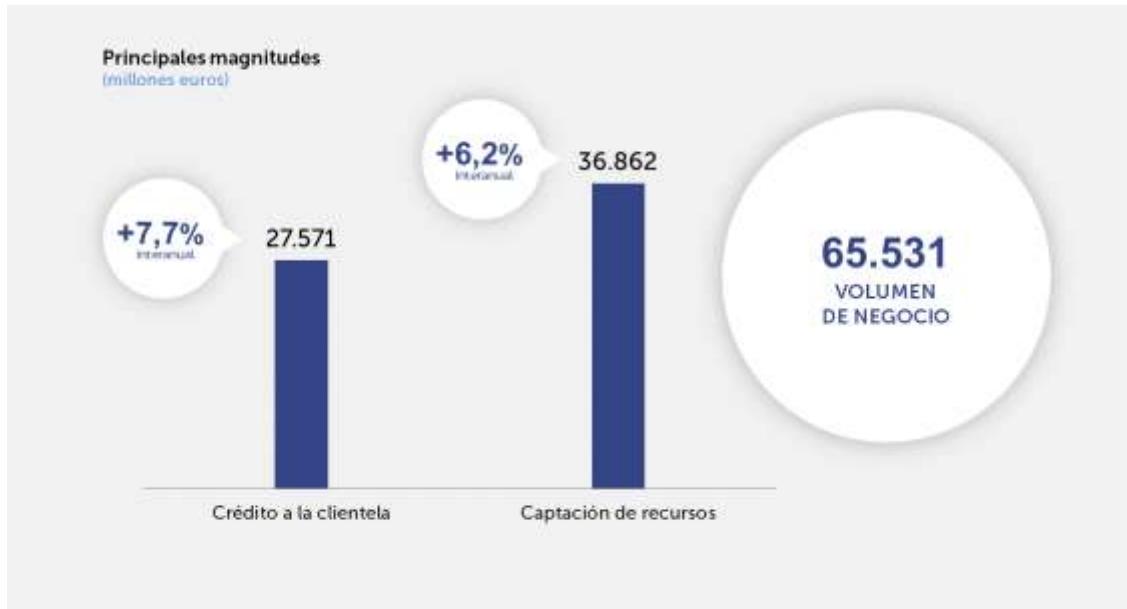


Eficiencia

## Evolución del negocio

102-7

En la base del resultado obtenido se situó el incremento de la actividad comercial con clientes: el volumen de negocio total ha ascendido a 65.531 millones de euros.



### El crédito a clientes

FS7

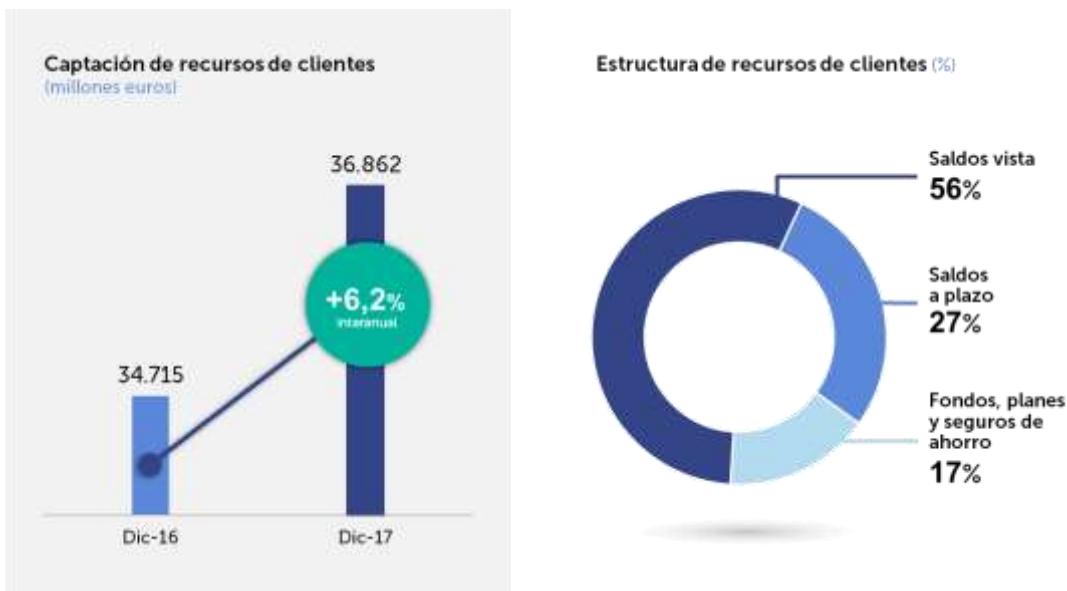
La concesión de crédito sigue siendo la principal prioridad del negocio de la entidad que ha incrementado un 7,7% el volumen del crédito alcanzando los 27.571 millones de euros y con una estructura diversificada.



La concesión de nuevos créditos ha sido muy dinámica en el año, reflejando crecimientos por encima del sector lo que ha permitido ganar cuota de mercado. Así, la formalización de hipotecas de primera vivienda crece un 17,8%, el crédito al consumo un 54,0% y el volumen de operaciones con pymes y autónomos un 75,2%.

### Los recursos captados

En la misma línea de crecimiento, la captación de recursos de clientes ha aumentado un 6,2% y ya alcanza los 36.862 millones.

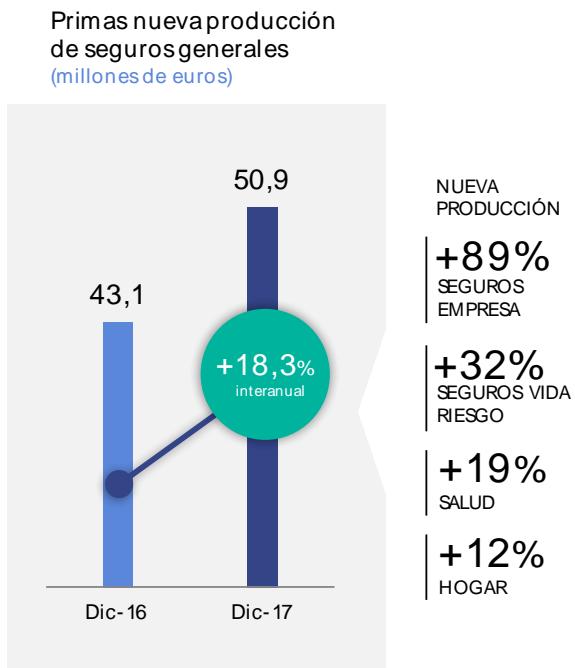


Por una parte, los depósitos minoristas aumentan un 2,7%, manteniendo una sana estructura de captación.

Por otra, tras registrar un fuerte incremento del 27,6% en su comercialización, la cartera de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro alcanza los 6.124 millones de euros. A nivel nacional, la entidad ha mejorado sus cuotas de mercado tanto en fondos de inversión (+32 p.b.) como en planes de pensiones (+6 p.b.).

### Venta de seguros generales

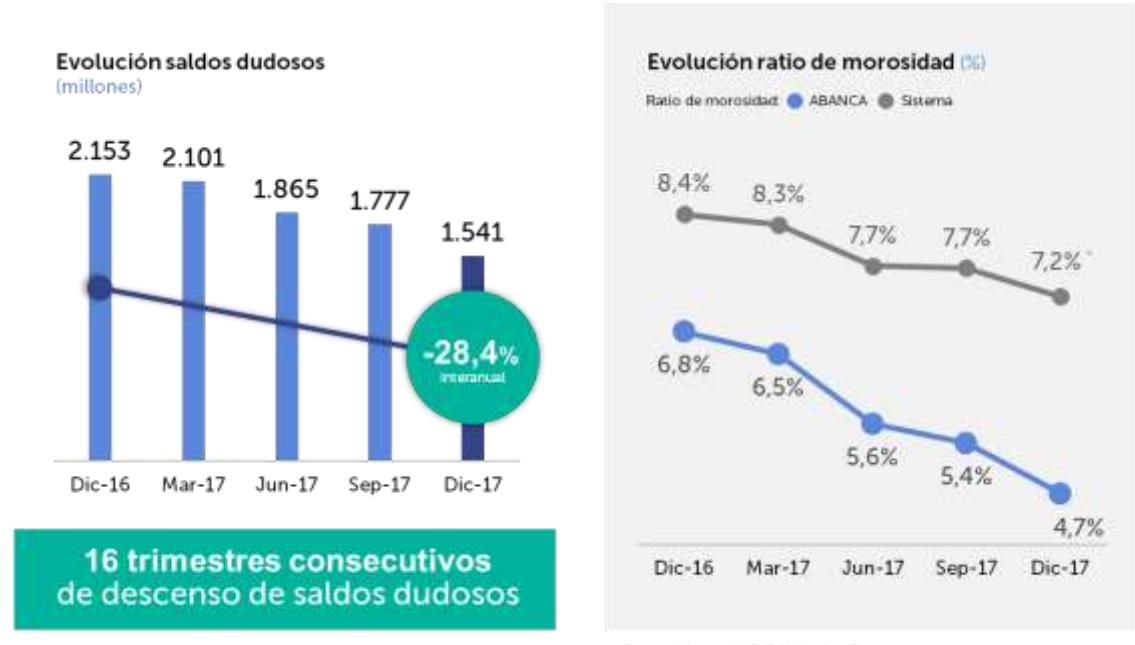
La nueva producción de seguros generales, otra de las fuentes de ingresos complementarios de la entidad, ha registrado un incremento del 18,3%, destacando la evolución de los seguros contratados por empresas.



## Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

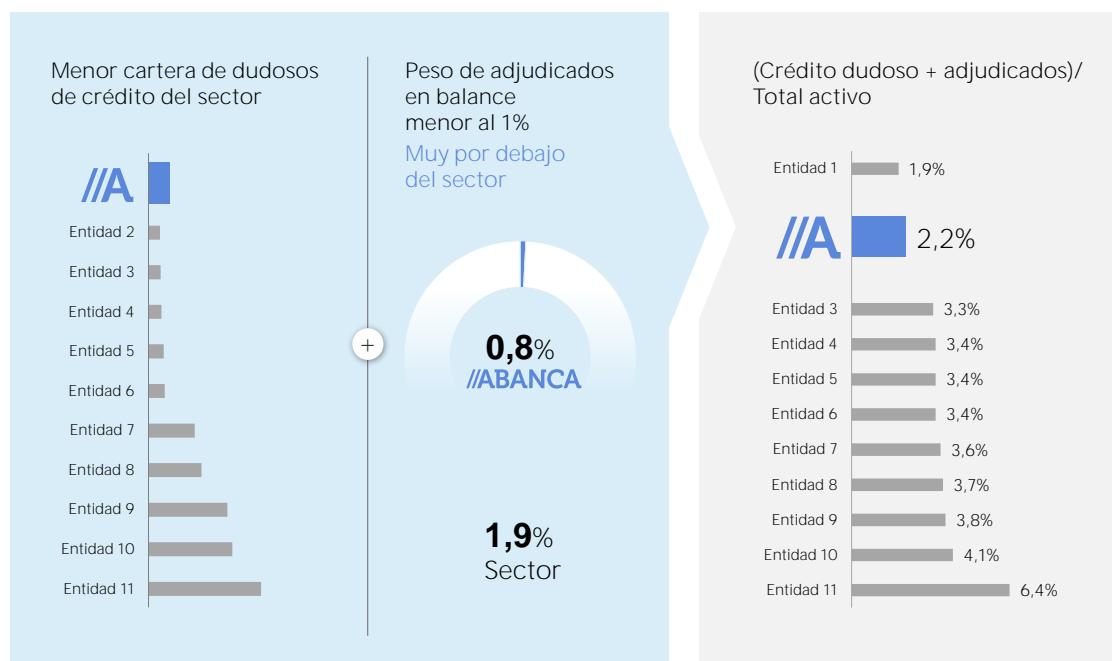
### Calidad del riesgo

El descenso continuo de los saldos dudosos amplía la diferencia competitiva de ABANCA con el sector en cuanto calidad del riesgo. ABANCA suma dieciséis trimestres consecutivos de bajada de activos dudosos. La tasa de morosidad registró una reducción del 31,0%, quedando situada en el 4,7%, 250 puntos básicos por debajo de la media del sector en España.



Fuente: Información BdE. Diciembre 17

Si además de los créditos dudosos tenemos en cuenta los activos adjudicados, ABANCA se sitúa como la segunda entidad española con mejor calidad del activo, con un ratio de tan solo el 2,2% de su activo total.



La tasa de cobertura de los activos improductivos de ABANCA es del 55,3%, superando a la media del sector.



Por su parte, el coste del riesgo se sitúa en el 0,22%, con un descenso del 13,3% interanual por la mejora de la calidad del activo.

### Solvencia

103-3

ABANCA se mantiene entre las entidades más sólidas del sector financiero español, cuyo nivel de capitalización se sustenta en la generación orgánica de recursos.

La ratio de capital de máxima solvencia, CET 1 (Common Equity Tier 1) se sitúa en el 15,0%, lo que supone un exceso de capital de 1.863 millones de euros respecto a los requerimientos del Banco Central Europeo.



Cabe destacar que el Banco Central Europeo reconoció el buen desempeño de ABANCA al rebajar en 0,25 puntos el requerimiento específico de capital Pilar 2R que aplica a todas las entidades en función de su modelo de negocio, gestión del riesgo, adecuación de capital y perfil de liquidez.

**Variación Requisitos Pilar 2R (%)**  
Requerimiento específico de capital SREP

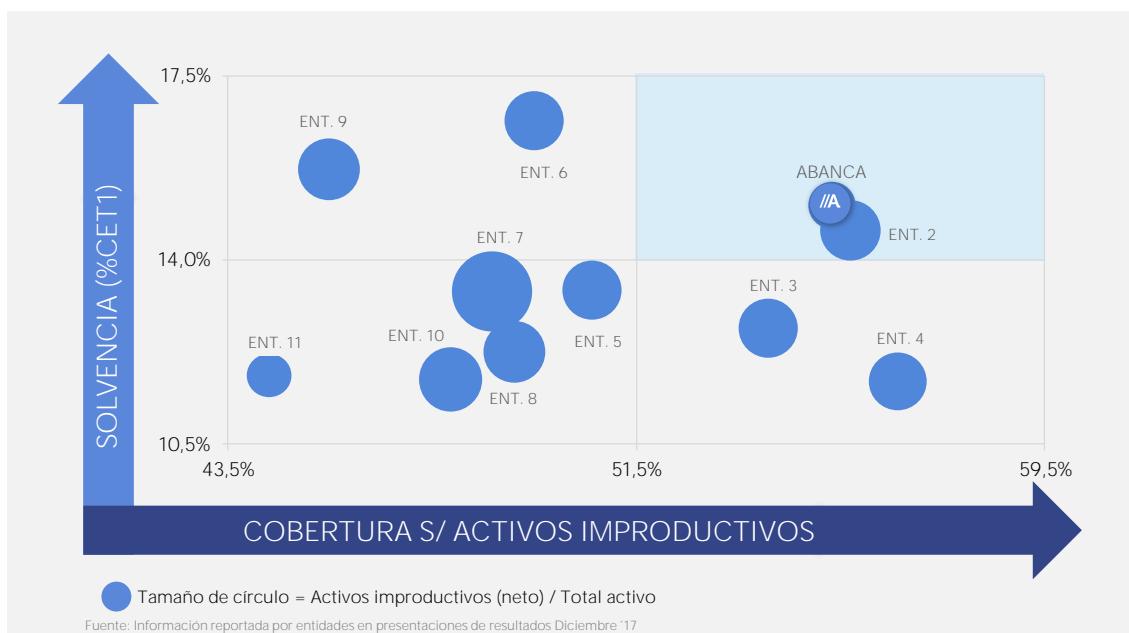
Recargo de capital fijado a cada entidad en función de sus características específicas en cuatro categorías: modelo de negocio, gestión del riesgo, adecuación de capital y perfil de liquidez

//ABANCA

-0,25%

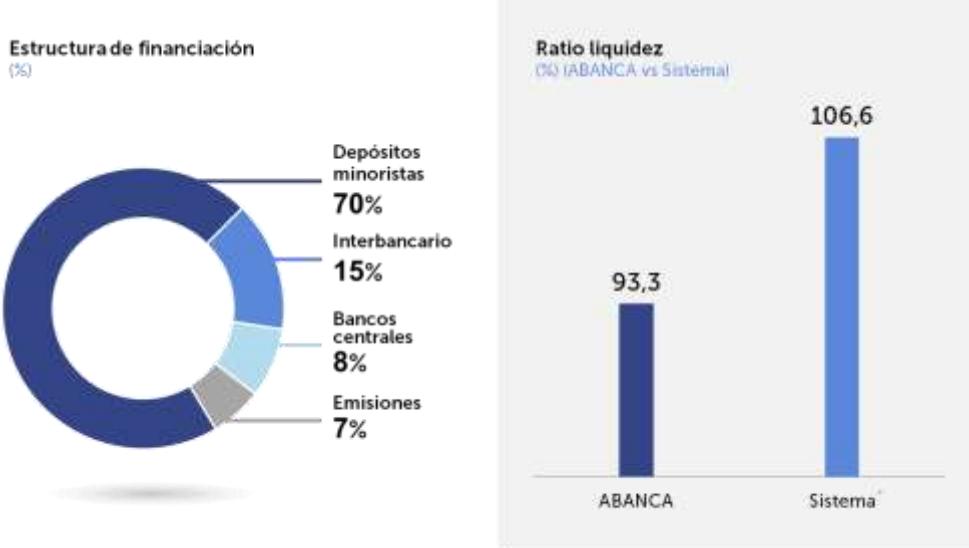
Entidad 2	-0,05%	
Entidad 3	0,00%	
Entidad 4	0,00%	
Entidad 5	0,00%	
Entidad 6	0,00%	
Entidad 7	0,00%	
Entidad 8	0,25%	
Entidad 9	0,25%	
Entidad 10	0,25%	
Entidad 11	n.d	

Como resultado de la calidad del riesgo y solvencia, ABANCA está sólidamente posicionada para afrontar las oportunidades del sector.



## Liquidez

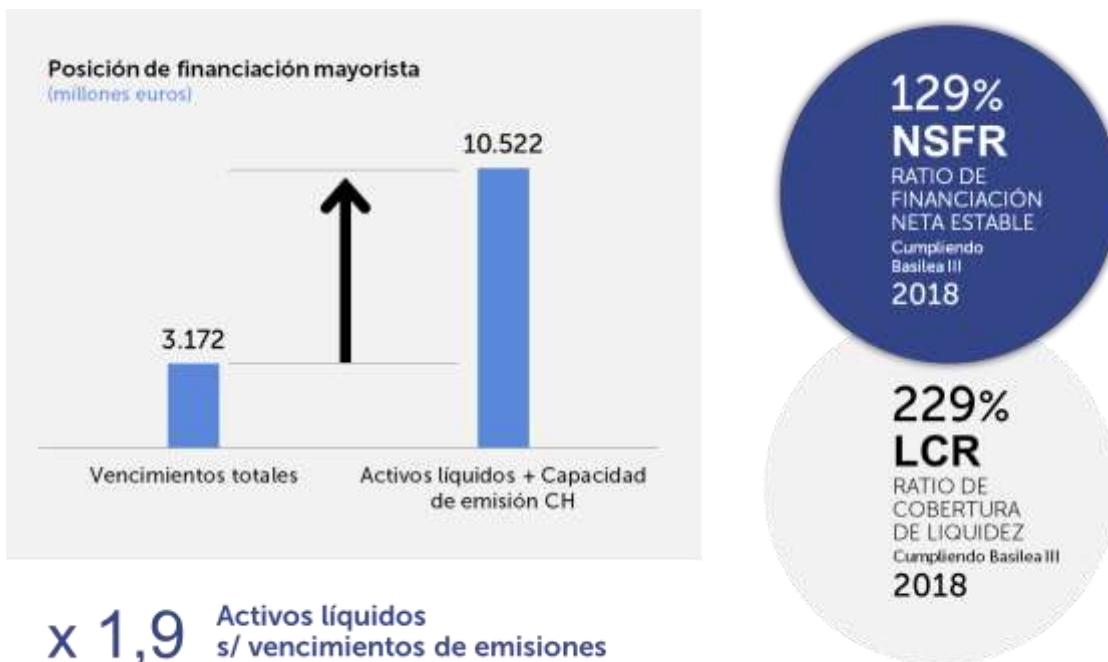
ABANCA mantiene una sana estructura de financiación que asegura su sostenibilidad futura. En detrimento de otras fuentes de financiación, la entidad financia la concesión de crédito mediante la captación de depósitos.



\*Última información disponible (Diciembre 17)

Por otra parte, ABANCA cumple ampliamente con los requisitos de liquidez establecidos por el regulador. El ratio de financiación neta estable NSFR está situado en el 129%, mientras que el ratio de cobertura de liquidez LCR está situado en el 229%, en ambos casos cumpliendo las exigencias Basilea III para 2018.

Asimismo cabe destacar que la entidad dispone de una posición de liquidez cifrada en 10.522 millones de euros entre activos líquidos y capacidad de emisión de cédulas hipotecarias, lo que le permitiría cubrir casi el doble de sus vencimientos de emisiones.



## Plan Estratégico

Tras haber acometido una profunda transformación estratégica integral durante los tres últimos años, la entidad ha emergido con un modelo de gobierno corporativo y de gestión totalmente renovados, además de un sólido perfil financiero y el reposicionamiento en el mercado.

ABANCA consolida en 2017 su senda de evolución positiva en términos de rentabilidad, crecimiento del negocio minorista y calidad de los activos en línea con los objetivos establecidos en su plan estratégico.



La buena evolución del banco en sus ratios de gestión fundamentales ha tenido como resultado nuevas mejoras en las calificaciones emitidas por las agencias de rating.



## 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 crecimiento del Valor Económico Generado por ABANCA entre los años 2017 y 2019 ascendió a 48,9 millones de euros. Mientras que el Valor Distribuido tuvo una reducción de 155,3 millones de euros debido a un menor reparto de dividendo y a un menor pago de impuestos. Asimismo es destacable que el mayor reparto de dividendos del año 2016 se destinó a adelantar los pagos al FROB derivados de la venta del banco.

El menor reparto de dividendos en el año 2017, una vez concluidos los pagos al FROB, acompañado de un mayor gasto distribuido a la sociedad ha permitido que ABANCA genere un mayor Valor Económico Retenido que se ha destinado a capitalizar la entidad.

<b>Valor Económico Generado y Distribuido (2019)</b> (miles de euros)	<b>Dic. 2016</b>	<b>Dic. 2017</b>	<b>Valoración</b>
Margen Bruto	655.035	811.150	156.115
Beneficios de la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	101.628	24.752	-76.876
Dotación a Provisiones	144.551	52.724	-91.827
Beneficios de activos no corrientes en venta	-23.317	38.128	61.445
<b>Valor Económico Generado</b>	<b>877.897</b>	<b>926.754</b>	<b>48.857</b>
Proveedores: Gastos generales de administración (excepto tributos)	169.214	177.738	8.524
Empleados: Gastos de Personal	286.987	314.996	28.009
Adm. Públicas: Impuestos sobre beneficios + Tributos en Gtos. Generales admón. <sup>1</sup>	35.004	11.009	-23.995
Accionistas: Dividendos/Pago al FROB	315.405	146.830	-168.575
Comunidad (sin Fundación)	1.312	2.052	740
<b>Valor Económico Distribuido</b>	<b>807.922</b>	<b>652.625</b>	<b>-155.297</b>
Fundación	5.000	5.080	80
<b>Valor Económico Distribuido Total</b>	<b>812.922</b>	<b>657.705</b>	<b>-155.217</b>
<b>Valor Económico Retenido</b>	<b>64.975</b>	<b>269.049</b>	<b>204.074</b>

<sup>1</sup>. Recoge el importe de impuestos sobre beneficios sin considerar activación de DTA's realizada en 2017. 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

### 103-2, 103-3

La política fiscal de ABANCA se basa en los principios de responsabilidad, prudencia y transparencia de conformidad a la legislación vigente. El banco considera un deber contribuir, en base a su responsabilidad fiscal, a las finanzas públicas, que proveen de la infraestructura y los servicios públicos imprescindibles para que la sociedad pueda operar de forma efectiva, y posibilitan el progreso y el desarrollo social del entorno.

<b>Grupo //Abanca</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Impuestos Directos	117.773.235,50	171.139.887,48
Impuestos Indirectos (1)	67.087.254,28	63.405.710,12
Impuestos Recaudados (2)	3.146.884.356,36	4.875.193.500,74
Seguridad Social	67.791.614,39	67.776.671,15

<sup>1</sup> Impuestos indirectos incluye IVA, ITP y AJD, tasas, Impuesto sobre primas de seguro e Impuesto especial sobre determinados medios de transporte.

<sup>2</sup> Dato Impuestos Recaudados facilitado por el departamento de Recaudación. Incluye AEAT, tributos autonómicos y locales. El dato publicado en la Memoria 2016 no incluía la partida correspondiente a domiciliaciones relativas a la Administración local.

# 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 mecenas 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 2017, 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"><li>- Intranet (blogs, utilidades de comentarios, etc.)</li><li>- Canal Ético ABANCA</li><li>- Encuesta de clima laboral</li><li>- Representantes laborales</li></ul>
Clientes	<ul style="list-style-type: none"><li>- Página web <a href="http://www.abanca.com">www.abanca.com</a></li><li>- Servicio de Atención al Cliente (SAC)</li><li>- Servicio de Atención Telefónica al Usuario 902.12.13.14</li><li>- Red de oficinas</li><li>- Encuestas de satisfacción</li></ul>
Sociedad	<ul style="list-style-type: none"><li>- Página web <a href="http://www.abanca.com">www.abanca.com</a></li><li>- Departamento de Comunicación</li><li>- Colaboración con agentes sociales y organizaciones sin ánimo de lucro</li><li>- Comunicaciones a órganos supervisores</li><li>- Interacciones en Redes Sociales</li></ul>
Proveedores	<ul style="list-style-type: none"><li>- Procura, mesa de compras</li><li>- Reuniones</li><li>- Encuestas de satisfacción</li></ul>

# 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.

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.
- Requerimientos de la Directiva de Reporting no financiero.
- Objetivos de Desarrollo Sostenible.

2. Fuentes internas:

- Memoria RSC ABANCA 2015 y Memoria Corporativa y de Responsabilidad Social ABANCA 2016.

## - 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:

- Encuesta a directores generales, directores y gerentes (122 respuestas).
- Valoración departamento RSC.

2. Relevancia externa:

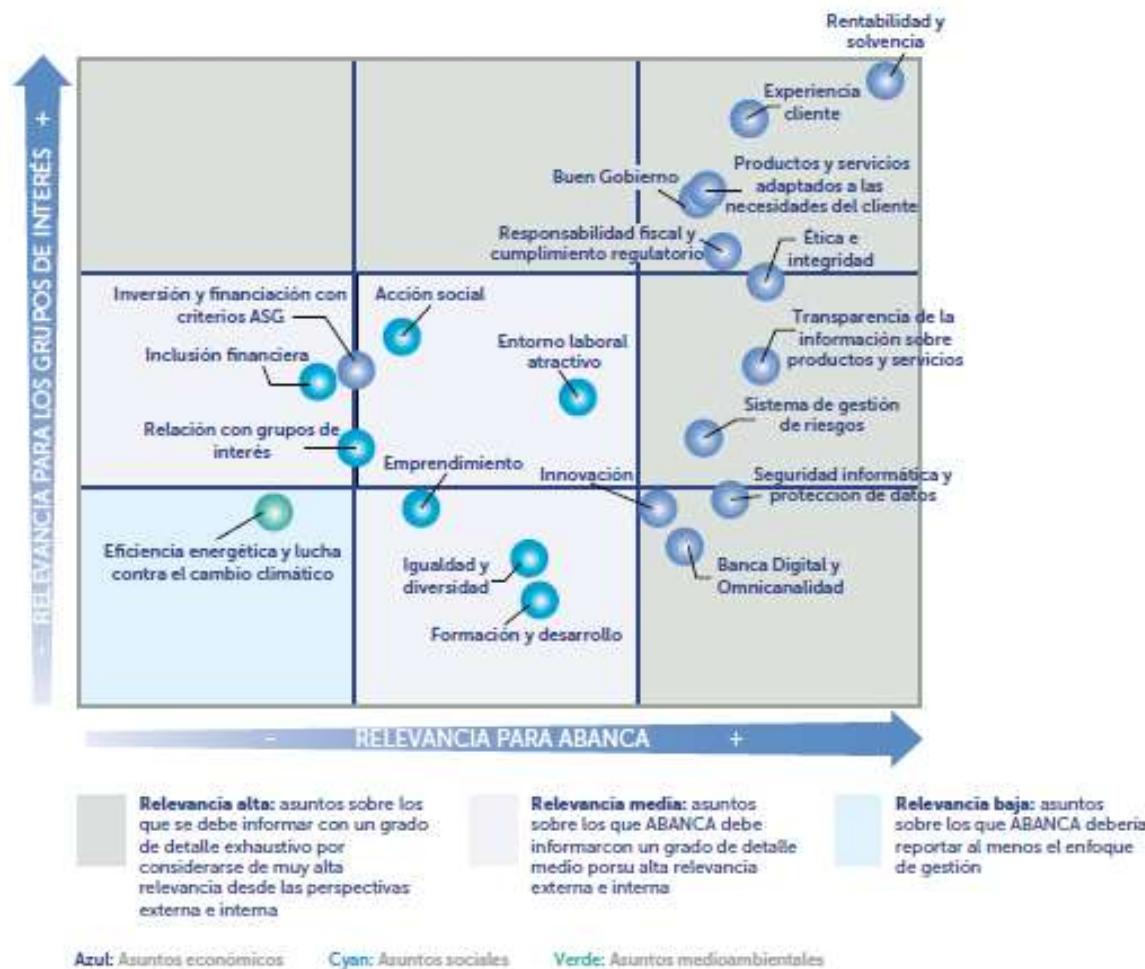
- Cuatro entrevistas a expertos en materia de responsabilidad social.
- Análisis de prensa del último año.
- Análisis de redes sociales.
- Análisis de los informes de cinco compañías del sector.

## - Matriz de materialidad

Fruto del análisis realizado se identificaron un total de 20 asuntos materiales evaluados: 12 económicos, 7 sociales y uno medioambiental; agrupados en tres categorías según su relevancia.

En 2017 se han identificado un total de cinco nuevos asuntos respecto al análisis de materialidad anterior: Buen Gobierno, Innovación, Sistema de gestión de riesgos, Relación con grupos de interés e Inclusión financiera.

Los resultados del estudio han sido validados por el equipo de RSC de la entidad.



- Determinación de contenidos

Una vez validados los asuntos, se identifican los estándares GRI y su cobertura. Además, este año se ha incluido la relación de cada uno de los asuntos materiales con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

103-1, 102-46, 102-47

Asuntos Materiales	Estándar GRI	Contenidos	Cobertura				ODS relacionados	
			Origen		Implicación			
			Dentro	Fuera	Directa	Indirecta		
1 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	
2 Ética e integridad	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 205 Anticorrupción 2016 GRI 412 Evaluación de derechos humanos 2016	102-16, 102-17 103-1 a 103-3 205-1 a 205-3 412-1 a 412-3	•	•	•	•	ODS 16	
3 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	
4 Responsabilidad fiscal y cumplimiento regulatorio	GRI 206: Competencia desleal 2016 GRI 307 Cumplimiento ambiental 2016 GRI 419 Cumplimiento socioeconómico 2016	206-1 307-1 419-1	•	•	•	•	ODS 16	
5 Inversión y financiación con criterios ASG	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	
6 Experiencia cliente	GRI 102: Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016 Suplemento sectorial	102-43 103-1 a 103-3 FS13, FS14	•	•	•		ODS 1 ODS 8 ODS 10	
7 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	
8 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	
9 Banca Digital y Omnicanalidad	GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3	•	•	•		n.a	
10 Innovación	GRI 103: Enfoque de gestión 2016	103-1 a 103-3	•	•	•	•	n.a	

11 Sistema de gestión de riesgos	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103: Enfoque de gestión 2016	102-30 103-1 a 103-3	●	●	●	●	n.a
12 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
13 Eficiencia energética y lucha contra el 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
14 Entorno laboral atractivo	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	102-8 103-1 a 103-3 202-1 401-1 a 401-3 402-1 403-1 a 403-4	●		●		ODS 1 ODS 3 ODS 5 ODS 8
15 Igualdad y diversidad	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 405 Diversidad e igualdad de oportunidades 2016 GRI 406 No discriminación 2016	103-1 a 103-3 405-1, 405-2 406-1	●		●		ODS 5 / ODS 8 ODS 10 / ODS 16
16 Formación y desarrollo	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
17 Emprendimiento	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016	103-1 a 103-3 203-1, 203-2	●	●	●	●	ODS 1/ ODS 2/ ODS 3/ ODS 7/ ODS 8/ ODS 9 ODS 10/ ODS 11/ ODS 17
18 Acción social	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016 GRI 413 Comunidades locales 2016	103-1 a 103-3 203-2 413-1, 413-2	●	●	●	●	ODS 1 / ODS 2 ODS 3 / ODS 8 ODS 10/ ODS 17
19 Relación con grupos de interés	GRI 102 Contenidos generales 2016 GRI 103 Enfoque de gestión 2016	102-43 103-1 a 103-3	●	●	●		n.a
20 Inclusión financiera	GRI 103 Enfoque de gestión 2016 GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016	103-1 a 103-3 203-1, 203-2	●	●	●	●	ODS 1 ODS 5 ODS 8

- Asuntos de relevancia alta
- Asuntos de relevancia media
- Asuntos de relevancia baja



## Índice de contenidos GRI

102-55

Estandar GRI	Contenido	Números de página o URL	Omisiones	Verificación externa	Principios del Pacto Mundial	ODS
<b>GRI 101: Fundamentos 2016</b>						
<b>Contenidos Generales</b>						
<b>GRI 102: Contenidos Generales 2016</b>	<b>Perfil de la organización</b>					
102-1 Nombre de la organización	ABANCA Corporación Bancaria, S.A.		Sí. Pág. 155			
102-2 Actividades, marcas, productos y servicios	21 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. 155			
102-3 Ubicación de la sede	Cantón Claudio Pita, 2 Betanzos (A Coruña).		Sí. Pág. 155			
102-4 Ubicación de las operaciones	23		Sí. Pág. 155			
102-5 Propiedad y forma jurídica	7		Sí. Pág. 155			
102-6 Mercados servidos	21, 23 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. 155			
102-7 Tamaño de la organización	20-21, 40, 123-124, 126		Sí. Pág. 155			
102-8 Información sobre empleados y otros trabajadores	60 La mayoría de la plantilla tiene contrato indefinido, sólo un 6% tiene contrato temporal.		Sí. Pág. 155	6	8	
102-9 Cadena de suministro	114		Sí. Pág. 155			
102-10 Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	No se han producido cambios significativos en el año 2017.		Sí. Pág. 155			

	102-11 Principio o enfoque de precaución	116		Sí. Pág. 155		
	102-12 Iniciativa externas	77		Sí. Pág. 155		
	102-13 Afiliación a asociaciones	77		Sí. Pág. 155		
<b>Estrategia</b>						
	102-14 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	4		Sí. Pág. 155		
	102-15 Principales impactos, riesgos y oportunidades	121		Sí. Pág. 155		
<b>Ética e integridad</b>						
	102-16 Valores, principios, Estándares y normas de conducta	70		Sí. Pág. 155	10	16
	102-17 Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	73		Sí. Pág. 155	10	16
<b>Gobernanza</b>						
	102-18 Estructura de gobernanza	7		Sí. Pág. 155		
	102-19 Delegación de autoridad	7		Sí. Pág. 155		
	102-20 Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	16		Sí. Pág. 155		
	102-21 Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	135		Sí. Pág. 155		16
	102-22 Composición del máximo órgano de gobierno	8, 10		Sí. Pág. 155		5, 16
	102-23 Presidente del máximo órgano de gobierno	8		Sí. Pág. 155		16
	102-24 Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	8, 10		Sí. Pág. 155		5, 16
	102-25 Conflictos de interés	70 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. 155		16
	102-26 Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia	9		Sí. Pág. 155		

	102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	9		Sí. Pág. 155		4
	102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	70		Sí. Pág. 155		
	102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	9		Sí. Pág. 155		16
	102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	15, 121		Sí. Pág. 155		
	102-31	Revisión de temas económicos, ambientales y sociales	9		Sí. Pág. 155		
	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. 155		
	102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	10		Sí. Pág. 155		
	102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	9 Para información relativa a cláusulas suelo, ver pág. 141 de las Cuentas Anuales Consolidadas en la web Corporativa del banco <a href="http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/">http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/</a>		Sí. Pág. 155		
	102-35	Políticas de remuneración	15		Sí. Pág. 155		
	102-36	Proceso para determinar la remuneración	15 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 26 de junio de 2017.		Sí. Pág. 155		
	102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	9, 15 La política de remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración fue aprobada en la Junta General de Accionistas de Banco con fecha 26 de junio de 2017 con el 90,78% de votos a favor. A la Junta asistió el 86,84% del capital social.		Sí. Pág. 155		16
	102-38	Ratio de compensación total anual	La relación es de 9,89. El dato se ha calculado a partir de la retribución efectivamente percibida en 2017.		Sí. Pág. 155		
	102-39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	En 2017 el salario, considerando importes fijos y variables teóricos, de la persona mejor pagada no se ha incrementado.		Sí. Pág. 155		
	<b>Participación de los grupos de interés</b>						
	102-40	Lista de grupos de interés	135		Sí. Pág. 155		
	102-41	Acuerdos de negociación colectiva	El 100% de los empleados de ABANCA están cubiertos por el Convenio Colectivo que les aplica (Convenio Colectivo de las Cajas y Entidades Financieras de Ahorro)		Sí. Pág. 155	3	8

	102-42 Identificación y selección de grupos de interés	135		Sí. Pág. 155		
	102-43 Enfoque para la participación de los grupos de interés	136		Sí. Pág. 155		
	102-44 Temas y preocupaciones clave mencionados	32, 75, 136		Sí. Pág. 155		
<b>Prácticas para la elaboración de informes</b>						
	102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	Más información en el anexo I de las Cuentas Anuales Consolidadas <a href="http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/">http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/</a>		Sí. Pág. 155		
	102-46 Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema	138		Sí. Pág. 155		
	102-47 Lista de los temas materiales	138		Sí. Pág. 155		
	102-48 Reexpresión de la información	No ha existido reformulación de la información respecto a la Memoria 2016		Sí. Pág. 155		
	102-49 Cambios en la elaboración de informes	2		Sí. Pág. 155		
	102-50 Periodo objeto del informe	El año natural 2017		Sí. Pág. 155		
	102-51 Fecha del último informe	2016		Sí. Pág. 155		
	102-52 Ciclo de elaboración de informes	Anual		Sí. Pág. 155		
	102-53 Punto de contacto para preguntas sobre el informe	ABANCA Corporación Bancaria, S.A. Cantón Claudio Pita , 2 Betanzos 981.187.000 <a href="http://www.abanca.com">www.abanca.com</a>		Sí. Pág. 155		
	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. 155		
	102-55 Índice de contenidos GRI	141		Sí. Pág. 155		
	102-56 Verificación externa	155		Sí. Pág. 155		
<b>Temas materiales</b>						
<b>Rentabilidad y solvencia (GRI 201 Desempeño económico 2016)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	19, 123		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	19, 123, 124, 129		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 201: Desempeño económico 2016</b>	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	133		Sí. Pág. 155		8
	201-2 Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	119		Sí. Pág. 155	7	13

	64 Los compromisos por pensiones de ABANCA están exteriorizados en su totalidad, la mayor parte instrumentados a través del Plan de Pensiones 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 2017 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 9,3 millones de euros, correspondiéndose al 100% de la aportación establecida en el Plan con carácter general.	Sí. Pág. 155		
201-4 Asistencia financiera recibida del gobierno	Durante 2017, el Grupo ABANCA ha bonificado 496.565,73 € de nuestra inversión en formación a través de FUNDAE.		Sí. Pág. 155	

#### Ética e integridad (GRI 205 Anticorrupción 2016, GRI 412 Evaluación de derechos humanos 2016)

<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	70		Sí. Pág. 155	1	16
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	70, 73		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 205: Anticorrupción 2016</b>	205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	70		Sí. Pág. 155	10	16
	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	63, 70		Sí. Pág. 155	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 2017, se detectó 1 caso de apropiación indebida y 2 de financiación irregular, uno en beneficio propio y otro en beneficio de terceros, terminando todos ellos con la imposición de la sanción de despido.	Sí. Pág. 155	10	16
GRI 412: Evaluación de derechos humanos 2016	412-1 Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos	114	Sí. Pág. 155	1	
	412-2 Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	69	Sí. Pág. 155	1	
	412-3 Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	No se han identificado contratos y acuerdos de inversión significativos que incluyan cláusulas de Derechos Humanos en 2017, por considerarse que no existen riesgos que lo hagan necesario.	Sí. Pág. 155	2	
<b>Buen Gobierno (GRI 415: Política Pública 2016)</b>					
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138	Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	70	Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	70	Sí. Pág. 155		
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. 155	10	16
<b>Responsabilidad fiscal y cumplimiento regulatorio (GRI 206: Competencia desleal 2016, GRI 307 Cumplimiento ambiental 2016, GRI 419 Cumplimiento socioeconómico 2016)</b>					
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138	Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	133 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. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	133	Sí. Pág. 155		
GRI 206: Competencia desleal 2016	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Durante 2017 no ha existido ningún procedimiento legal de esta naturaleza que haya afectado significativamente al negocio de la entidad.	Sí. Pág. 155		16

<b>GRI 307: Cumplimiento ambiental 2016</b>	307-1 Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	Durante 2017 ABANCA no ha sido objeto de multas o sanciones significativas relacionadas con el cumplimiento de la normativa medioambiental.		Sí. Pág. 155	8	16
<b>GRI 419: Cumplimiento socioeconómico 2016</b>	419-1 Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	Ver el informe de Gestión en la web Corporativa del banco <a href="http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/">http://www.abancacorporacionbancaria.com/es/inversores/informacion-financiera/</a>		Sí. Pág. 155		16
<b>Inversión y financiación con criterios ASG (suplemento sectorial)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	119		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	119		Sí. Pág. 155		
<b>Experiencia cliente (GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016, Suplemento sectorial)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	32, 27, 72, 75		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	32, 27, 28, 75		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016</b>	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	27		Sí. Pág. 155		
	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Durante 2017 no se ha producido ningún incidente significativo de esta naturaleza.		Sí. Pág. 155		16
<b>Productos y servicios adaptados a las necesidades del cliente (Suplemento sectorial)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	44, 73		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	44, 73		Sí. Pág. 155		
<b>Transparencia de la información sobre productos y servicios ( GRI 417: Marketing y etiquetado 2016)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	27, 72, 78		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	27, 28		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 417: Marketing y etiquetado 2016</b>	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	La entidad tiene publicada una Política que establece, entre otros aspectos, los procedimientos organizativos necesarios para cumplir con la normativa vigente en materia de comunicación publicitaria del banco pasa previamente la revisión de la asesoría jurídica.		Sí. Pág. 155		12, 16

	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Durante 2017 no se ha recibido ninguna sanción significativa o resolución contraria por incumplimiento de la regulación legal o de los códigos voluntarios en materia de publicidad por información de productos.		Sí. Pág. 155		16
	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Durante 2017 no se ha producido ningún incumplimiento que haya dado lugar a sanciones significativas por este motivo.		Sí. Pág. 155		
<b>Banca Digital y Omnicanalidad</b>						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	36		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	36		Sí. Pág. 155		
<b>Innovación</b>						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	56		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	56		Sí. Pág. 155		
<b>Sistema de gestión de riesgos</b>						
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	120		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	120		Sí. Pág. 155		
<b>Seguridad informática y protección de datos (GRI 418 Privacidad del cliente 2016)</b>						
	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		

	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 llevara a cabo, sería objeto de sanción, aunque no tenga trascendencia exterior.	Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	70	Sí. Pág. 155		
<b>GRI 418: Privacidad del cliente 2016</b>	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	En 2017, ABANCA ha recibido dos sanciones por parte de la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD).	Sí. Pág. 155		16
<b>Eficiencia energética y lucha contra el cambio climático (GRI 301 Materiales 2016, GRI 302 Energía 2016, GRI 303 Agua 2016, GRI 305 Emisiones 2016 y GRI 306 Efluentes y residuos 2016)</b>					
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138	Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	116	Sí. Pág. 155	8	
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	116	Sí. Pág. 155		
<b>GRI 302: Energía 2016</b>	302-1 Consumo energético dentro de la organización	117	Sí. Pág. 155	7 y 8	7, 8, 12, 13
	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. 155	8	7, 8, 12, 13
	302-3 Intensidad energética	117	Sí. Pág. 155	8	7, 8, 12, 13
	302-4 Reducción del consumo energético	117	Sí. Pág. 155	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. 155	8 y 9	7, 8, 12, 13
GRI 305: Emisiones 2016	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)	En 2017 las emisiones de gases de efecto invernadero (alcance 1) han supuesto 238.445,38 kgCO2eq		Sí. Pág. 155	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-2 Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	En 2017 las emisiones de gases de efecto invernadero (alcance 2) han supuesto 7.460.813,91 kgCO2eq		Sí. Pág. 155	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	117		Sí. Pág. 155	7 y 8	12, 13, 14, 15
	305-4 Intensidad de las emisiones de GEI	117		Sí. Pág. 155	8	13, 14, 15
	305-5 Reducción de las emisiones de GEI	117		Sí. Pág. 155	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. 155	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. 155	7 y 8	12, 13, 14, 15

**Entorno laboral atractivo (GRI 202 Presencia en el mercado 2016, GRI 401 Empleo 2016, GRI 402 Relaciones trabajador-empresa 2016 y GRI 403 Salud y seguridad en el trabajo 2016)**

	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	59, 60	-	Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	60		Sí. Pág. 155		

<b>GRI 202:Presencia en el mercado</b>	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	64		Sí. Pág. 155	6	1, 5, 8
	202-2 Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	61		Sí. Pág. 155	6	8
<b>GRI 401: Empleo 2016</b>	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	61		Sí. Pág. 155	6	5, 8
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	64		Sí. Pág. 155		8
	401-3 Permiso parental	66		Sí. Pág. 155	6	5, 8
<b>GRI 402: Relaciones trabajador-empresa 2016</b>	402-1 Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	15 días		Sí. Pág. 155	3	8
<b>GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo 2016</b>	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 los empleados. 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 empresa a nivel España en materia de prevención de riesgos. El Comité se reúne trimestralmente y siempre que lo solicite alguna de las representaciones en el mismo.		Sí. Pág. 155		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	66		Sí. Pág. 155		3, 8
	403-3 Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	66		Sí. Pág. 155		3, 8
	403-4 Temas de salud y seguridad tratados en acuerdos formales con sindicatos	66 Además del Convenio Colectivo, ABANCA cuenta con diversos acuerdos formales en materia de salud y seguridad que incluyen: 1) Facilitar equipos de protección personal 2) Participación de representantes de los trabajadores en las inspecciones, auditorías e investigaciones de accidentes relacionados con la salud y la seguridad 3) Formación en Prevención de Riesgos Laborales 4) Mecanismos de reclamación de riesgos laborales 5) Derecho a negarse a realizar trabajos peligrosos 6) Inspecciones periódicas		Sí. Pág. 155		8

<b>Igualdad y diversidad</b> (GRI 405 Diversidad e igualdad de oportunidades 2016 y GRI 406 No discriminación 2016)						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	67 Durante 2017 se han recibido tres reclamaciones sobre prácticas laborales a través de los canales disponibles. Todas las reclamaciones se han resuelto en el Comité de Ética, dos de ellas durante 2017 y la tercera en enero de 2018.		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	60		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016</b>	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	8, 61, 62		Sí. Pág. 155	6	5, 8
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	El convenio laboral vigente establece que el salario base depende de la categoría profesional, no haciendo distinción entre el salario base de hombres y mujeres.		Sí. Pág. 155	6	5, 8, 10
<b>GRI 406: No discriminación 2016</b>	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Durante 2017 ABANCA no ha registrado a través de los canales disponibles ningún caso de discriminación.		Sí. Pág. 155		5, 8, 16
<b>Formación y desarrollo</b> (GRI 404 Formación y enseñanza 2016)						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	62		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	62		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 404: Formación y enseñanza 2016</b>	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	62		Sí. Pág. 155	6	4, 5, 8
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	63		Sí. Pág. 155		8
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	65		Sí. Pág. 155	6	5, 8
<b>Emprendimiento</b> (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016)						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	47, 56, 85		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	47, 56		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 203: Impactos económicos indirectos 2016</b>	203-1 Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados	73, 80, 94, 103		Sí. Pág. 155		2, 5, 7, 9, 11
	203-2 Impactos económicos indirectos significativos	44, 56, 95, 119		Sí. Pág. 155		1, 2, 3, 8, 10, 17
<b>Acción social</b> (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016, GRI 413 Comunidades locales 2016)						

<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	69, 80, 94, 103		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	80, 94, 103		Sí. Pág. 155		
<b>GRI 413: Comunidades locales 2016</b>	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	44, 80		Sí. Pág. 155	1	
	Operaciones con impactos negativos significativos-reales y potenciales-en las comunidades locales	73		Sí. Pág. 155	1	1, 2
	<b>Relación con grupos de interés</b>					
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	135		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	135		Sí. Pág. 155		
<b>Inclusión financiera (GRI 203 Impactos económicos indirectos 2016)</b>						
<b>GRI 103: Enfoque de Gestión 2016</b>	103-1 Explicación del tema material y su Cobertura	138		Sí. Pág. 155		
	103-2 El enfoque de gestión y sus componentes	84		Sí. Pág. 155		
	103-3 Evaluación del enfoque de gestión	84		Sí. Pág. 155		

Contenidos básicos específicos del suplemento sectorial

Indicadores		Página/ Respuesta directa	Omisiones	Verificación externa	Principios del Pacto Mundial	ODS
<b>Categoría: Responsabilidad de producto</b>						
Aspecto: Portafolio de productos	FS6	Desglose de la cartera para cada línea de negocio, por región específica, tamaño (microempresa, pyme, grande) y sector	21, 48, 56		Sí. Pág. 155	1, 8, 9
	FS7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio social específico por cada línea de negocio desglosado por objetivos	53, 126		Sí. Pág. 155	1, 8, 9, 10
	FS8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio medioambiental específico por cada línea de negocio desglosado por objetivos	119		Sí. Pág. 155	
Aspecto: Propiedad de activos	FS10	Porcentaje y número de compañías en la cartera con las que se ha interactuado en asuntos sociales o medioambientales	119		Sí. Pág. 155	10
	FS11	Porcentaje de activos sujetos a análisis positivo o negativo social o ambiental	119		Sí. Pág. 155	10
Aspecto: Comunidades locales	FS13	Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos	21, 36		Sí. Pág. 155	1, 8, 10
	FS14	Iniciativas para mejorar el acceso de los colectivos desfavorecidos a los servicios financieros	37		Sí. Pág. 155	1, 8, 10

- Informe de Revisión Independiente  
[102-56](#)

Reunido el Consejo de Administración ABANCA Corporación Bancaria, S.A., el 19 de marzo de 2018, en Madrid, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, formula las Cuentas Anuales Individuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017, comprensivas del balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo y la Memoria, así como el Informe de Gestión, que incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo, documentos que se incorporan transcritos en 206 folios de papel normal, estando la Memoria numerada, por ambas caras, del 1 al 187, ambos inclusive, y el Informe de Gestión, numerado, por ambas caras, del 1 al 11, ambos inclusive, y el informe Memoria de Responsabilidad Social Corporativa ABANCA 2017 que forma parte del mismo, numerado, por ambas caras, del 1 al 155, ambos inclusive al que se acompaña el Informe Anual de Gobierno Corporativo, numerado, por ambas caras, del 1 al 47, ambos inclusive. Todos los documentos han sido visados por el Director General de Gobierno Corporativo y Asuntos Legales en todos sus folios, y firmados, en cuatro ejemplares, por los miembros del Consejo de Administración que se reseñan a continuación.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. a 31 de diciembre de 2017. Asimismo, el Informe de Gestión incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición de ABANCA Corporación Bancaria, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta.

Madrid, 19 de marzo de 2018

---

D. Juan Carlos Escotet Rodríguez

---

D. Francisco Botas Ratera

---

D. Eduardo Eraña Guerra

---

D. José García Montalvo

---

D. Pedro Raúl López Jácome

---

D. José Ramón Rodrigo Zarza

---

Dª. Carina Szpilka Lázaro