

**CONTACTS:****MEDIA:**

Marcey Zwiebel  
(412) 762-4550  
[media.relations@pnc.com](mailto:media.relations@pnc.com)

**INVESTORS:**

Bryan Gill  
(412) 768-4143  
[investor.relations@pnc.com](mailto:investor.relations@pnc.com)

**PNC ANUNCIA ACUERDO PARA ADQUIRIR BBVA USA BANCSHARES, INC.**

Esta adquisición acelera significativamente la estrategia de expansión nacional de PNC y crea el 5to banco más grande de la nación de acuerdo con el tamaño de sus activos

PITTSBURGH, 16 de Noviembre del 2020 – The PNC Financial Services Group, Inc. (NYSE: PNC) y el grupo financiero Español, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A (NYSE and MAD: BBVA) anunciaron hoy la firma de un acuerdo definitivo para la adquisición de BBVA USA Bancshares, Inc., incluyendo su subsidiaria bancaria estadounidense BBVA USA, por parte de PNC, por un precio de \$11,6 mil millones en efectivo y en estructura de precio fijo.

BBVA USA Bancshares, que cuenta con \$104 mil millones en activos y con sede en Houston, Texas, ofrece servicios de banca comercial y particular a través de su subsidiaria bancaria BBVA USA y opera 637 sucursales en Texas, Alabama, Arizona, California, Florida, Colorado y Nuevo México. Al combinarse con la distribución geográfica de PNC, la compañía contará con presencia de costa-acosta y en 29 de los 30 mercados más importantes de Estados Unidos.

“Esta adquisición de BBVA USA acelerará nuestra trayectoria de crecimiento e impulsará el valor de nuestra acción a largo plazo a través de la colocación estratégica de los recursos generados por la venta de nuestra participación en BlackRock,” dijo William S. Demchak, presidente y director ejecutivo de PNC. “Esta transacción representa una oportunidad para navegar nuestro futuro desde una posición fortalecida, acelerando nuestra estrategia de expansión nacional mientras reafirma nuestra experiencia y disciplina en el mercado de adquisiciones. Nos entusiasma el poder llevar nuestra tecnología de punta, y líder en el mercado, además de nuestros innovadores productos y servicios a nuevos mercados y clientes, impulsando nuestro mutuo compromiso para la construcción de equipos diversos, de elevado rendimiento y en apoyo a nuestras comunidades.”

“Esta ha sido una transacción muy positiva para ambas partes. PNC ha reconocido el gran valor de nuestros clientes y de nuestro equipo en Estados Unidos, quienes serán parte de un grupo financiero líder en el país,” indicó Carlos Torres Vila, presidente ejecutivo del Grupo BBVA. “Este acuerdo aumenta nuestra ya fuerte posición financiera. Tendremos amplia flexibilidad para rentablemente desplegar capital en nuestros mercados fortaleciendo nuestro perfil de crecimiento a largo plazo y apoyando economías en fase de recuperación e incrementar la distribución a los accionistas.”

PNC espera que la transacción represente aproximadamente un 21% del acumulativo de ganancias en el 2022 y se convierta sustancialmente en un reemplazo del beneficio de ingresos netos de la inversión de capital pasivo en BlackRock de la cual se despojó en Mayo del 2020. La transacción tiene una estimada tasa interna de retorno, para PNC, en exceso al 19%. El precio de compra se estima en un 134% del valor contable tangible de BBVA USA, en base a su hoja de balance correspondiente al 30 de septiembre del 2020, y refleja una prima de depósito del 3,7%.

La adquisición añade un aproximado de \$86 mil millones en depósitos y \$66 mil millones en préstamos, en base a la hoja de balance de BBVA USA correspondiente al 30 de septiembre del 2020. Post-cierre, la provisión estimada de pérdidas crediticias para el total de préstamos de la entidad combinada es del 2,85%, incluyendo reservas para préstamos adquiridos de BBVA USA de un 3,85%.

PNC estima incurrir en un costo de integración y fusión de \$980 millones, incluyendo un aproximado de \$250 millones en cancelaciones de activos asentados, y alcanzar ahorros de costes en exceso a \$900 millones, o 35% del gasto anual, no financiero, de BBVA USA para el 2022 a través de mejoras en la eficiencia operativa y administrativa.

La transacción, que ha sido aprobada por las juntas directivas de ambas compañías, estima un cierre oficial a mediados del 2021 y está sujeta a las acostumbradas condiciones de cierre incluyendo la aprobación regulatoria. Una vez cerrada la transacción, PNC intenta añadir BBVA USA Bancshares a PNC con PNC continuando como la entidad única. Posterior al cierre, PNC intenta añadir BBVA USA a PNC Bank N.A. e integrar los clientes de BBVA USA a la plataforma de PNC con las sucursales de BBVA USA asumiendo el nombre de PNC Bank. PNC no ha adquirido BBVA Securities, Inc., Propel Venture Partners Fund I, L.P. ni BBVA Processing Services, Inc.

PNC cuenta con una larga trayectoria de apoyo a las comunidades en las cuales opera. La compañía ha obtenido la calificación "Excepcional" otorgada por el Acta de Reinversión Comunitaria desde su inepción como ley hace más de 40 años. Además, PNC ha históricamente apoyado la inclusión plena de personas y grupos, y ha permanecido comprometida con el fortalecimiento y enriquecimiento de nuestras comunidades. Esto incluye nuestra promesa, hecha este 2020, de proporcionar \$30 millones en apoyo caritativo a los esfuerzos para combatir los efectos económicos de COVID-19, y nuestro compromiso de un mil millones de dólares, anunciado recientemente, en apoyo al empoderamiento económico y combate del racismo sistémico en comunidades afro-descendientes y de bajos recursos económicos. PNC incluirá los nuevos mercados adquiridos en estas iniciativas al mismo tiempo que mantiene su compromiso con los mercados y comunidades existentes.

Bank of America, Citi, Evercore y PNC Financial Institutions Advisory fungieron como asesores de PNC y Wachtell, Lipton, Rosen & Katz sirvió como consejero legal. J.P Morgan Securities plc representó a BBVA como asesor financiero y Sullivan & Cromwell LLP fue su consejero legal.

## **LLAMADA DE CONFERENCIA E INFORMACION ADICIONAL**

William S. Demchak, presidente y director ejecutivo de PNC, y Robert Q. Reilly, vice presidente ejecutivo y director financiero de PNC, ofrecerán una conferencia telefónica hoy a las 8:00 a.m. hora del este en Estados Unidos sobre el anuncio y acuerdo definitivo. Los números telefónicos para la conferencia telefónica son (877) 402-9115 y (303) 223-4398 (internacional) y audio, vía internet en modo escucha, estará disponible en [www.pnc.com/investorevents](http://www.pnc.com/investorevents). El comunicado de prensa de PNC y las diapositivas de la presentación que acompañan a los comentarios hechos durante la llamada estarán disponibles en [www.pnc.com/investorevents](http://www.pnc.com/investorevents) antes del comienzo de la llamada. Una repetición telefónica de la llamada también estará disponible durante una semana al llamar al (800) 633-8284 y (402) 977-9140 (internacional), el ID de conferencia es 21972430 y la repetición del audio webcast estará disponible en el sitio en la red de PNC durante 30 días.

The PNC Financial Services Group, Inc. es una de las organizaciones más grandes altamente diversificada de servicios financieros en los EE.UU., organizada en torno a sus clientes y comunidades para fomentar una relación sólida y ofrecer a nivel local la banca personal y de negocios; incluyendo una amplia gama de productos de préstamos; servicios especializados para corporaciones y entidades gubernamentales, incluyendo la banca corporativa, financiamiento de bienes raíces y basado en activos; administración de patrimonio y gestión de activos. Para mayor información acerca de PNC, visite [www.pnc.com](http://www.pnc.com).

## **DECLARACION DE PRECAUCION CON RESPECTO A LA INFORMACION**

Este comunicado de prensa contiene comentarios a futuro en referencia a nuestras expectativas con respecto a la planeada adquisición de BBVA USA Bancshares, Inc., la combinación de BBVA Bancshares, Inc. y BBVA USA con PNC Bank, y el impacto de la transacción en el desempeño futuro de PNC.

Los comentarios a futuro están necesariamente sujetos a numerosas presunciones, riesgos e incertidumbres, las cuales cambian con el tiempo. Eventos futuros o circunstancias pueden alterar nuestras expectativas y afectar la naturaleza de las presunciones, riesgo e incertidumbre a la cual los comentarios a futuro están sujetos. Los comentarios a futuro en este comunicado de prensa corresponden con la fecha en la cual se emite el mismo, y no asumimos responsabilidad, o deber, de su actualización. Los resultados reales o eventos futuros podrían diferir, posiblemente materialmente, de aquellos que anticipamos en estos comentarios futuros. Como resultado, alertamos sobre el depósito de confianza indebida en cualquiera de estos comentarios a futuro.

Los comentarios en este comunicado de prensa están sujetos a los siguientes riesgos e incertidumbres relacionados con la transacción de adquisición y la integración del negocio adquirido por PNC después del cierre de la negociación:

- El negocio de BBVA USA Bancshares, Inc., incluyendo su subsidiaria bancaria en Estados Unidos, BBVA USA, de ahora en adelante puede no rendir conforme lo hemos proyectado actualmente o de manera inconsistente con su rendimiento histórico. Como resultado, los beneficios anticipados, incluyendo el ahorro estimado de costes, de la transacción podrían ser significativamente más difíciles o tomar más tiempo en alcanzar o no ser alcanzables del todo como resultado de factores o eventos imprevistos, incluyendo aquellos fuera de nuestro control.
- La combinación de BBVA USA Bancshares, Inc., incluyendo a su subsidiaria estadounidense BBVA USA, con PNC y PNC Bank podría ser más difícil de alcanzar de lo estimado o tener resultados adversos no anticipados a cerca de BBVA USA Bancshares, Inc., incluyendo a su subsidiaria bancaria estadounidense, BBVA USA, o nuestros negocios existentes.
- La finalización de la transacción depende de la satisfacción habitual de las condiciones de cierre, la cual no puede asegurarse. El período de tiempo para la finalización de la transacción depende de varios factores que no pueden ser previstos con precisión en este momento.

Estos comentarios a futuro están sujetos a los riesgos principales e incertidumbres aplicables a nuestro negocio que generalmente están contenidas en la Forma 10-K de PNC del 2019 y la Forma 10-Qs del 2020 y en los archivos subsecuentes SEC de PNC. Nuestros archivos SEC se encuentran accesibles en el sitio [www.sec.gov](http://www.sec.gov) y en nuestro sitio corporativo en [www.pnc.com/secfilings](http://www.pnc.com/secfilings). Estas direcciones web han sido incluidas solo como referencias textuales inactivas. La información contenida en estos sitios no es parte de este documento.

###