

BancoSabadell



El ejercicio de 2006

Valor y Crecimiento

Segundo año



Barcelona, 25 de enero de 2007

BancoSabadell



El ejercicio de 2006

Valor y Crecimiento

Segundo año

Josep Oliu, Presidente

Principales magnitudes



Concepto	2005	2006	Incremento
Inversión	41.643	55.633	33,6%
Recursos gestionados	56.050	80.248	43,2%
Beneficio neto atribuido	453,1	908,4	100,5%
<i>BNA proforma sin efectos no ordinarios</i>	453,1	569,3	25,6%
Ratio BIS	11,5%	11,4%	---
<i>Core capital</i>	7,4%	6,0%	---

En millones de euros

2006. Un año excepcional



Crecimiento orgánico consolidado

Adquisición e integración de Banco Urquijo

Venta de Landscape y otras filiales

Culminación de la renovación tecnológica

Obtención del Sello de Oro de la Excelencia

Planteamiento del desarrollo internacional

Excepcional comportamiento en Bolsa

Transatlantic Bank Miami. La operación



Adquisición del 100 % de la entidad por 175 M \$ (135 M €)

Red de 7 oficinas en el área de Miami y Dade County

Banco local *retail* fundado en 1984

Principal actividad: particulares y pymes (13.000 clientes)

Magnitudes:

Nov.06

Inversión: **435 M USD**

Depósitos: **521 M USD**

Beneficio: **8,1 M USD**



Transatlantic Bank Miami. Estrategia

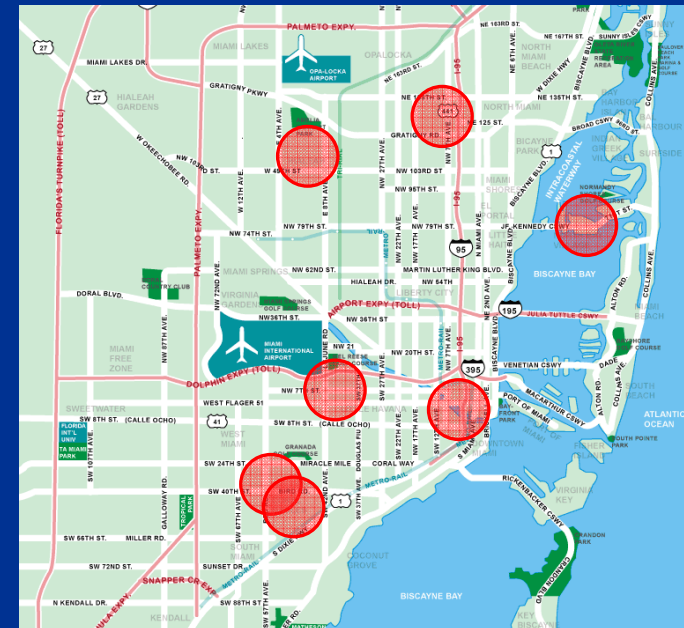


Plataforma de banca *retail*
para desarrollar el modelo BS

Entorno legal, regulatorio
y socioeconómico favorable

Miami, centro financiero
para América Latina

Primer paso en la internacionalización de Banco Sabadell



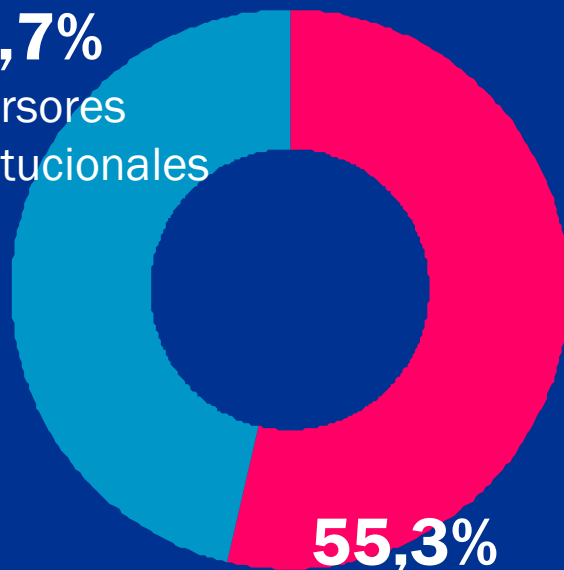
Accionistas e inversores



2006

44,7%

Inversores
institucionales



55,3%

Accionistas
privados

Acción SAB

+53,02 %

Rentabilidad

+56,41 %

Dividendo a cuenta*

+26,79 %

* Pagado el 2.11.2006

Claves para el 2007

Tercer año de Valor y Crecimiento



Crecimiento orgánico

Lanzamiento comercial de Banco Urquijo SBP

Desarrollo de la plataforma en Miami

Elaboración del nuevo Plan Director



BancoSabadell



El ejercicio de 2006

Valor y Crecimiento

Segundo año

Juan M. Nin, Consejero Delegado

Cuenta de resultados



	2005	2006	Var.
Margen de intermediación	976,6	1.097,9	12,4%
Resultado entidades val. por método participación	12,7	18,5	46,0%
Comisiones netas	447,1	550,3	23,1%
Actividad de seguros	43,7	59,8	36,8%
Resultado oper. financieras y diferencias cambio	106,8	85,0	-20,3%
Margen ordinario	1.586,9	1.811,5	14,2%
Otros resultados explotación no financieros	21,8	23,5	8,1%
Gastos de explotación	-792,4	-914,3	15,4%
Amortización	-88,7	-107,0	20,6%
Margen de explotación	727,6	813,7	11,8%
Pérdida por deterioro de activos y otros	-172,3	-240,4	39,6%
Otros resultados	37,9	56,5	49,3%
Beneficio antes de impuestos	593,2	629,8	6,2%
Impuesto sobre sociedades	-177,0	-273,3	54,4%
Resultado neto operaciones interrumpidas	38,8	554,8	1.330,7%
Resultado atribuido a la minoría	1,8	2,9	58,1%
Beneficio atribuido al grupo	453,1	908,4	100,5%
<i>BNA proforma sin efectos no ordinarios</i>	<i>453,1</i>	<i>569,3</i>	<i>25,6%</i>

* 2005 con Landscape y Atlántico Holding en resultado operaciones interrumpidas

Ajustes en la cuenta de resultados



2006 sin Atlántico Holding ni Landscape **503,9**

Resultados de operaciones reclasificadas a interrumpidas:

Resultados Atlántico Holdings	5,8
Plusvalía venta Atlántico Holdings	28,9
Resultados Landscape esperados	30,6
	<hr/>
	65,4

2006 con resultados Atl. Holding y Landscape más venta Atlántico Holding **569,3**

Plusvalía anunciada por venta Landscape

Resultados Landscape 30/10/06 a 31/12/06	625,1
	-14,0

2006 Generación total de resultados con venta de Landscape **1.180,4**

Ajustes no recurrentes

Impacto cambio tipo impositivo	-96,5
B° futuro por reinversión plusvalías Landscape	-121,7
Costes de reestructuración B.: Urquijo	-43,3
Otros no recurrentes	-10,5
	<hr/>
	-272,0

Resultado real **908,4**

En millones de euros

Principales ratios

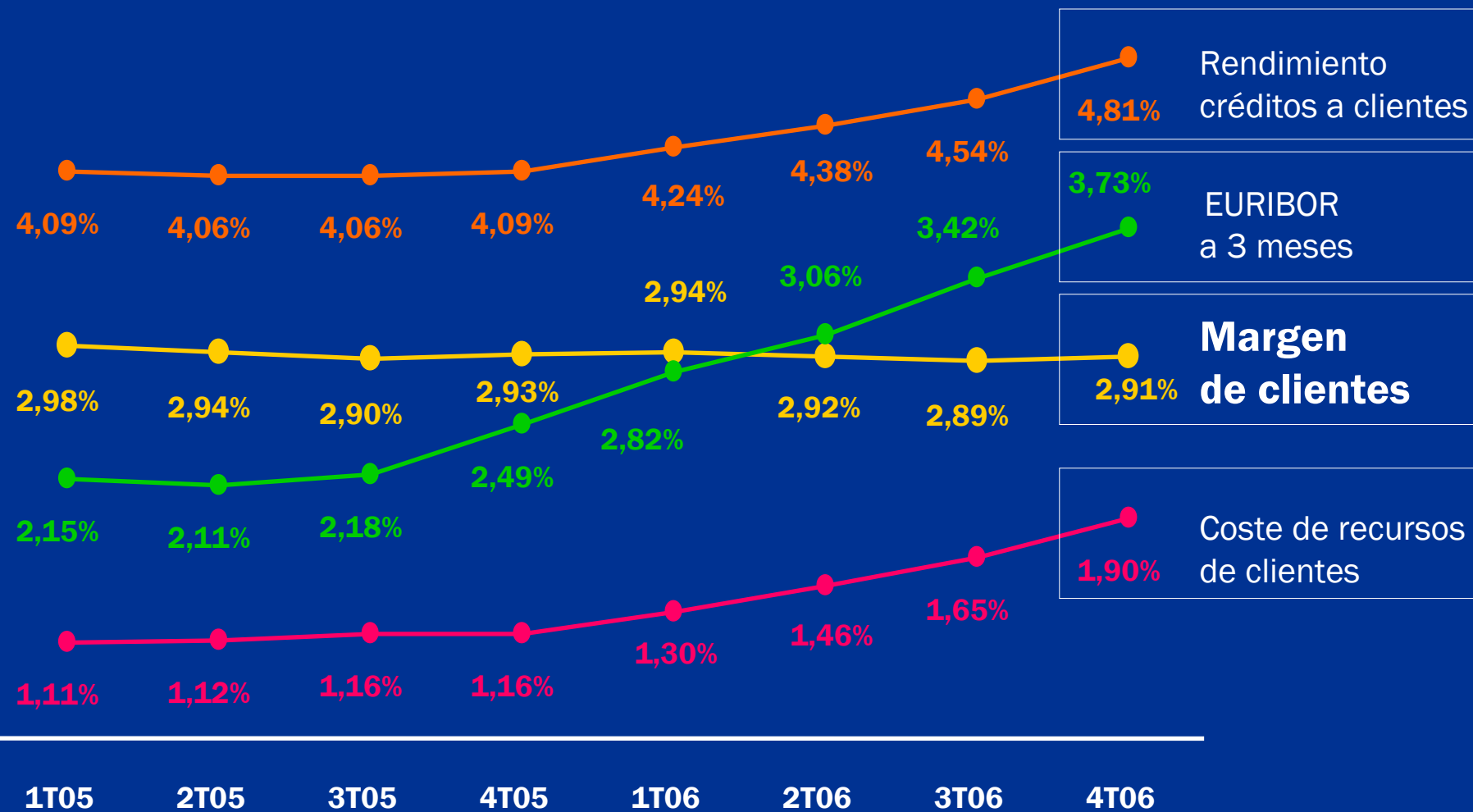


	2005	2006	2006 Comparable
Eficiencia	49,9%	50,5%	46,9% ¹
ROE	15,2%	28,1%	17,6% ²
<i>Core capital</i>	7,4%	6,0%	---
Ratio BIS	11,5%	11,4%	---
Morosidad	0,49%	0,39%	---
Cobertura	383,1%	466,6%	---

¹ Sin costes de reestructuración

² Sin venta de Landscape

Margen de intermediación

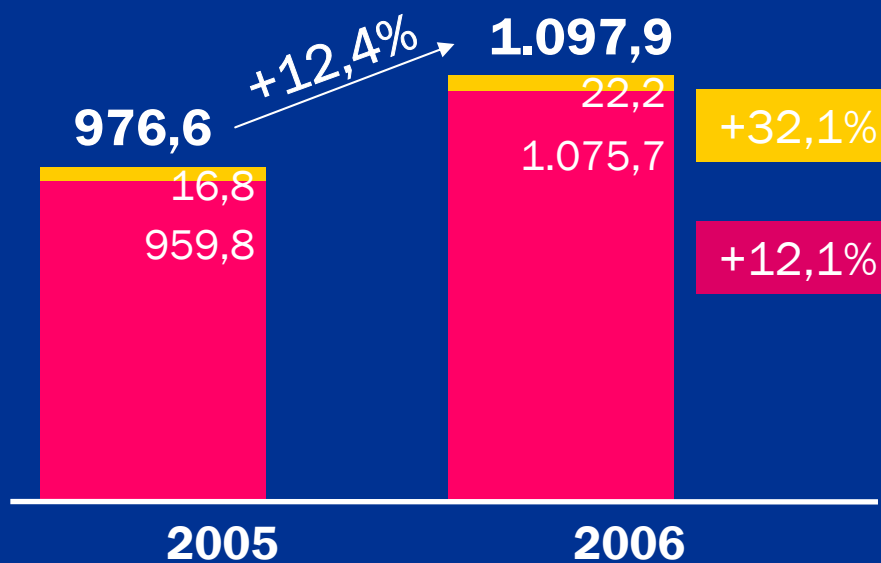


En porcentaje

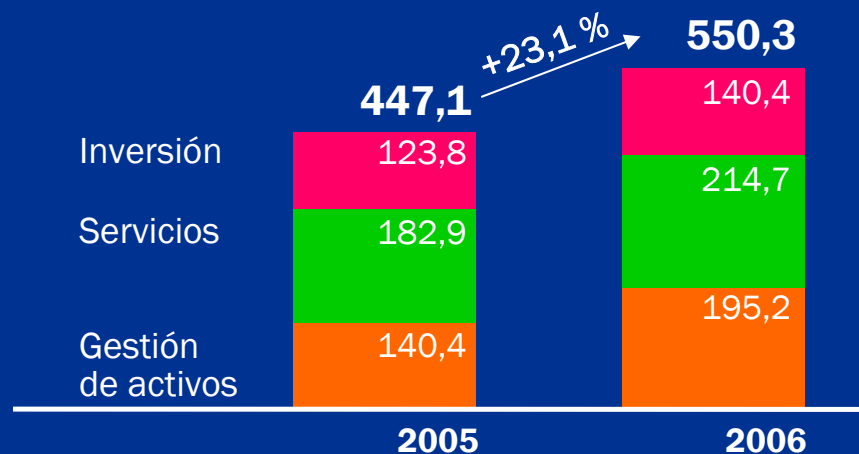
Ingresos



Margen de intermediación



Comisiones



■ Margen ex dividendos

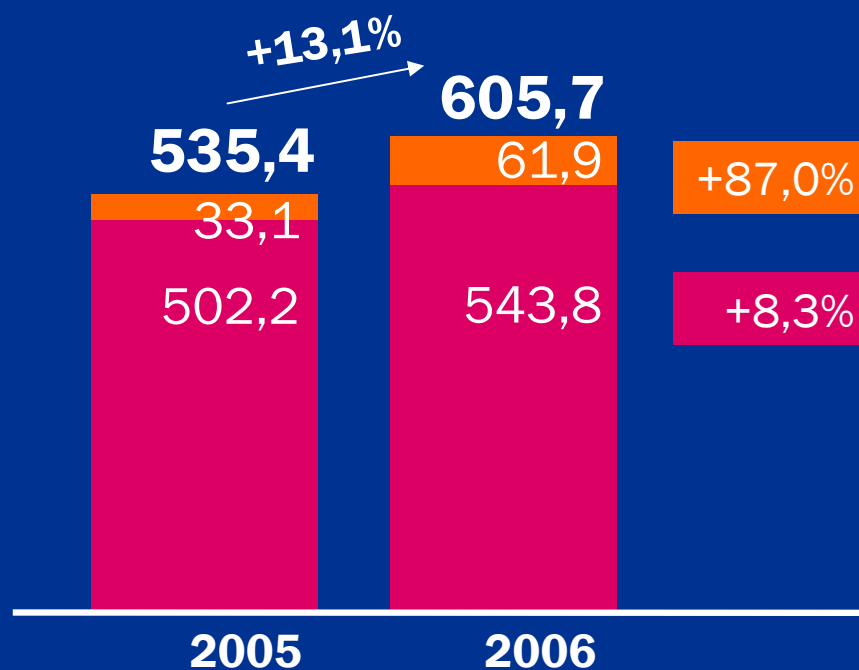
■ Dividendos

En millones de euros

Gastos

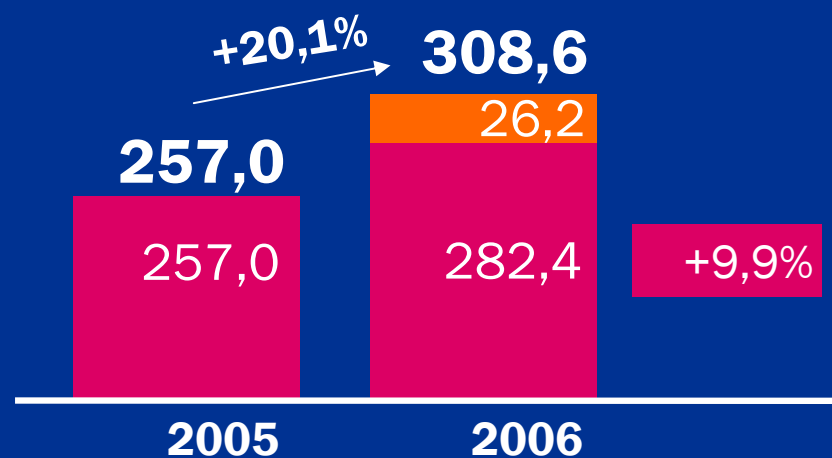


Gastos de personal



+2,9% sin BU

Gastos administrativos



+0,7% sin BU

En millones de euros

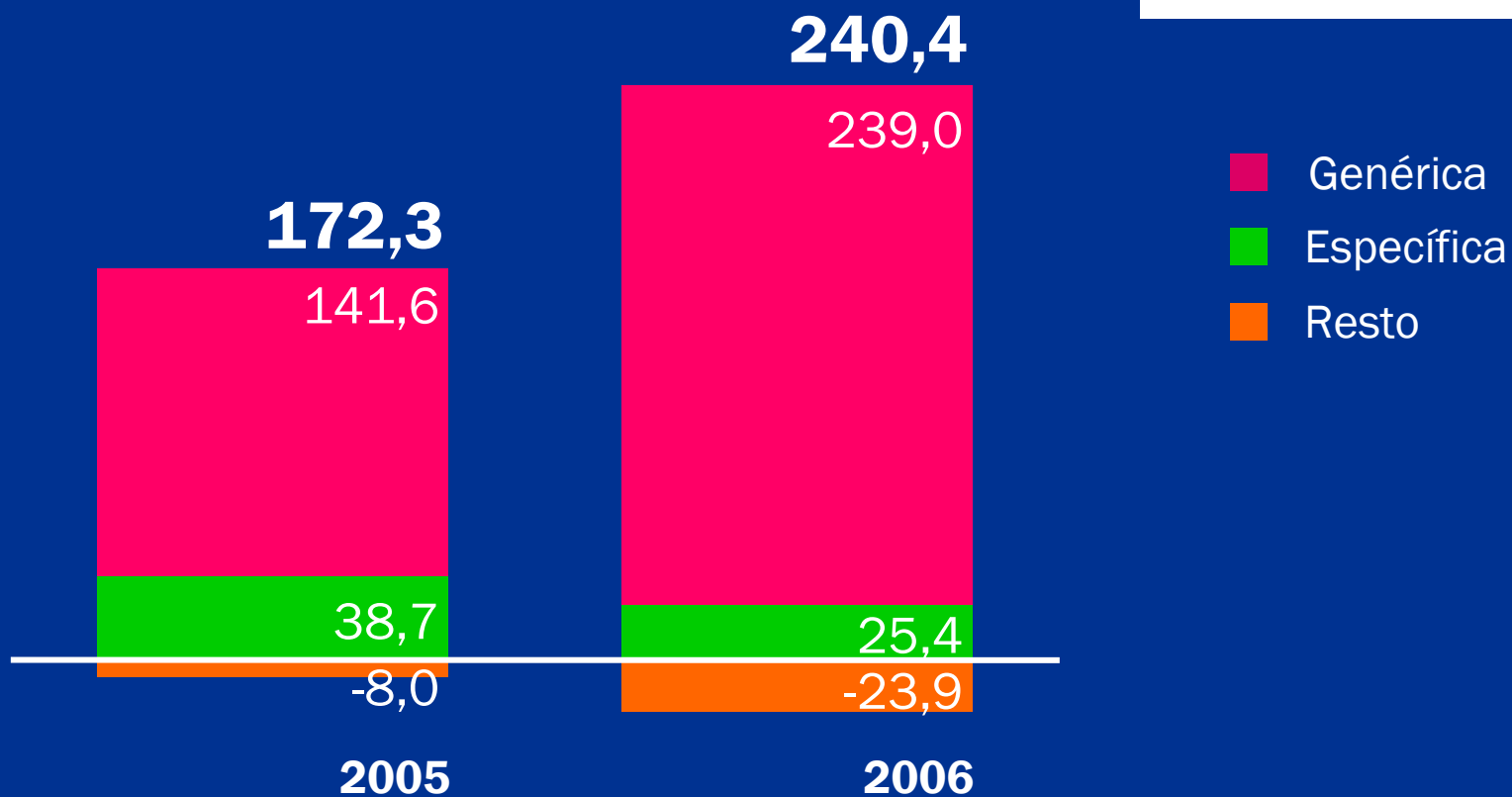
■ Recurrentes

■ No recurrentes

Pérdida por deterioro de activos y otras dotaciones

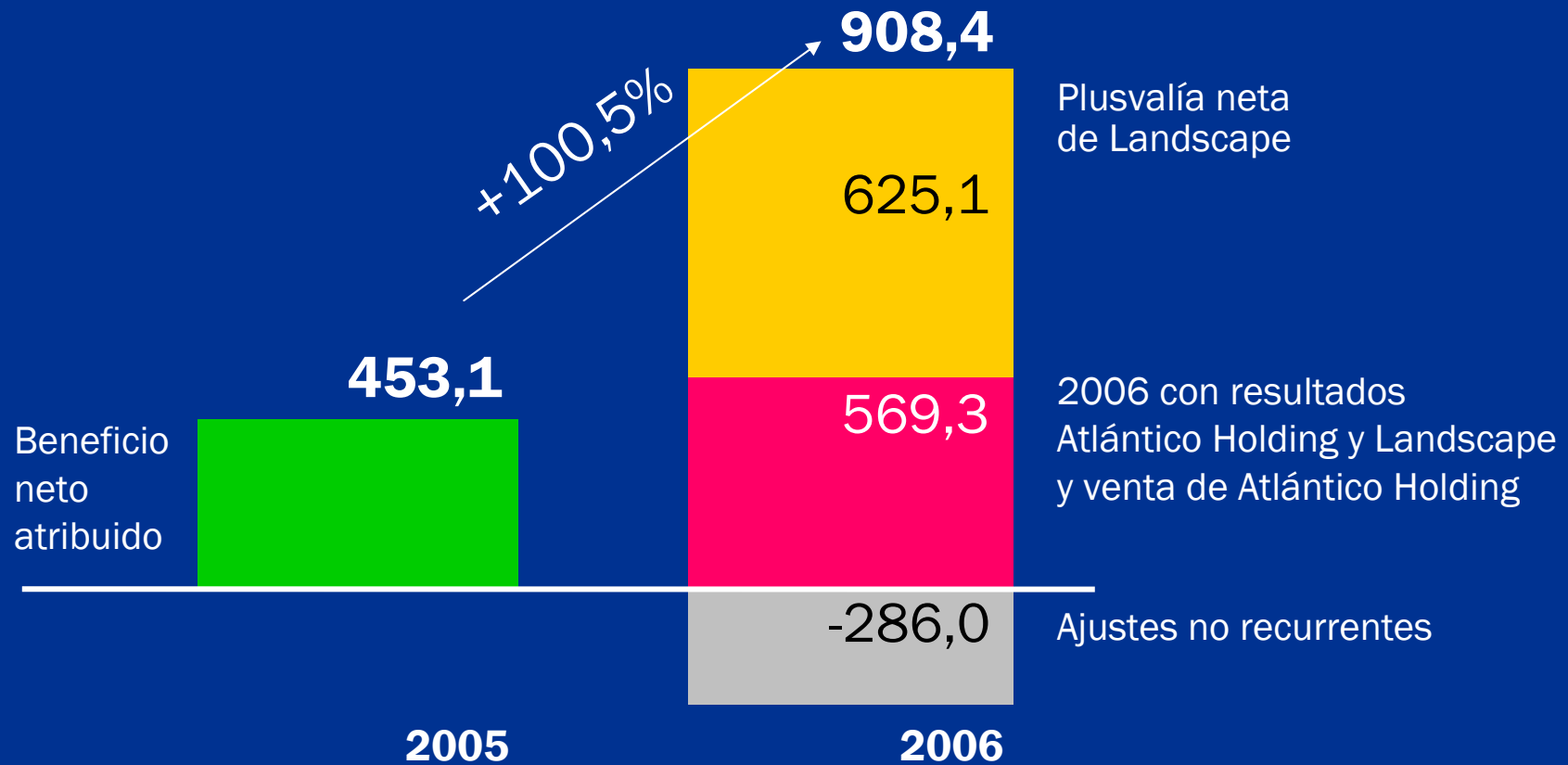


+39,6%



En millones de euros

Beneficio del año 2006

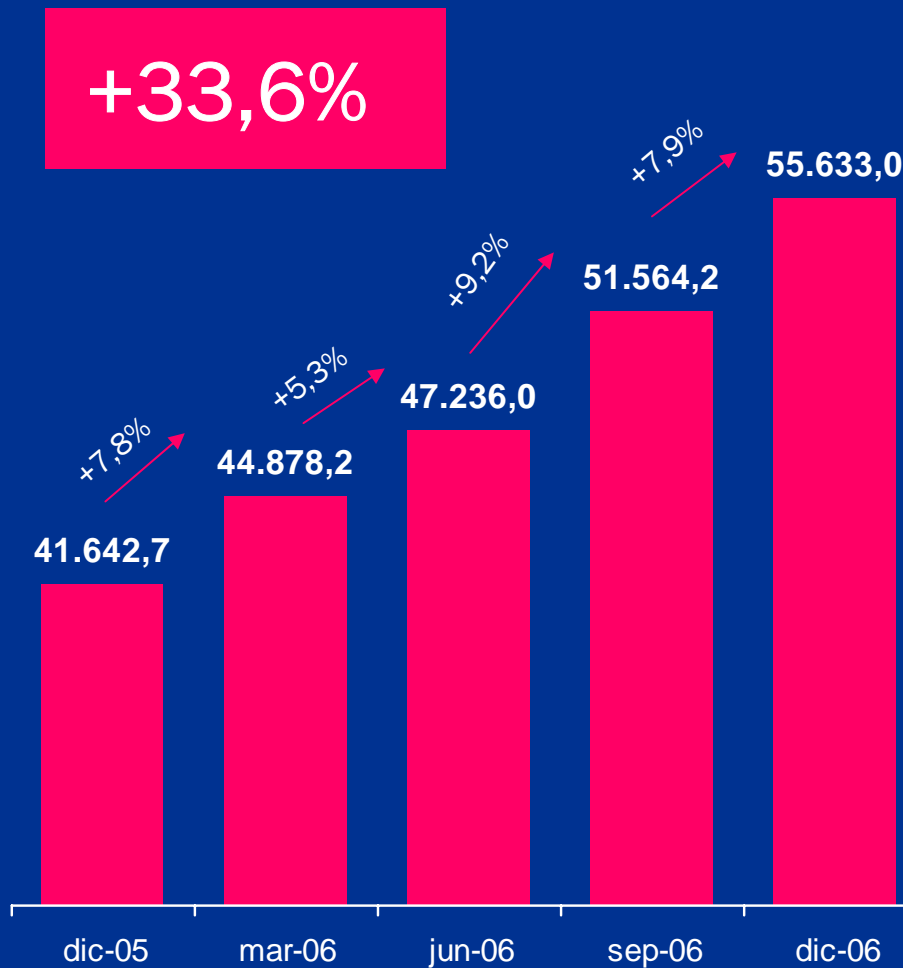


Evolución del negocio del grupo BS



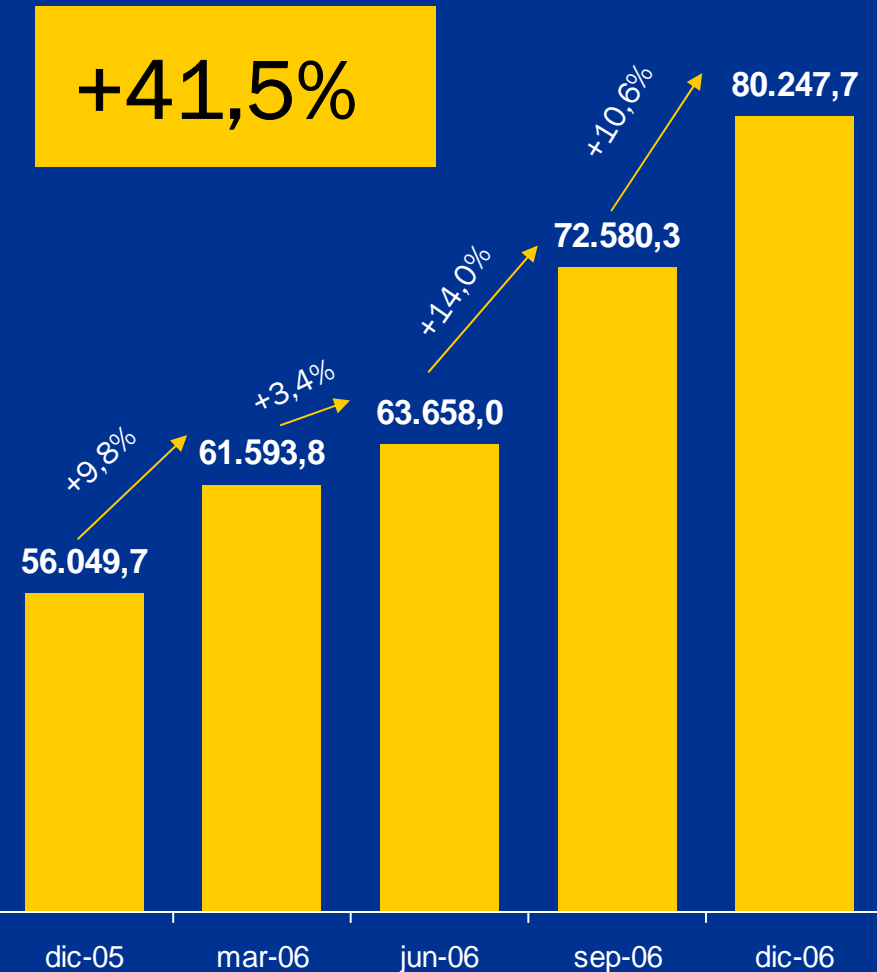
Inversión de clientes

+33,6%



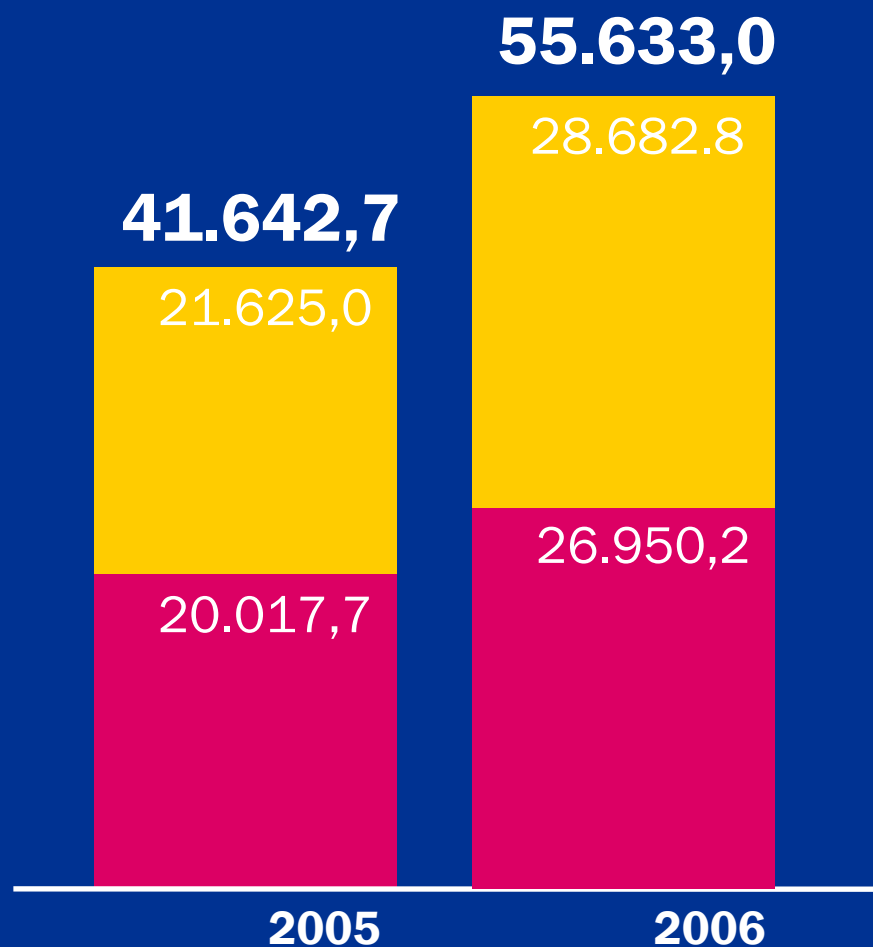
Recursos gestionados

+41,5%



En millones de euros.

Inversión crediticia bruta de clientes



+33,6%

Hipotecas:

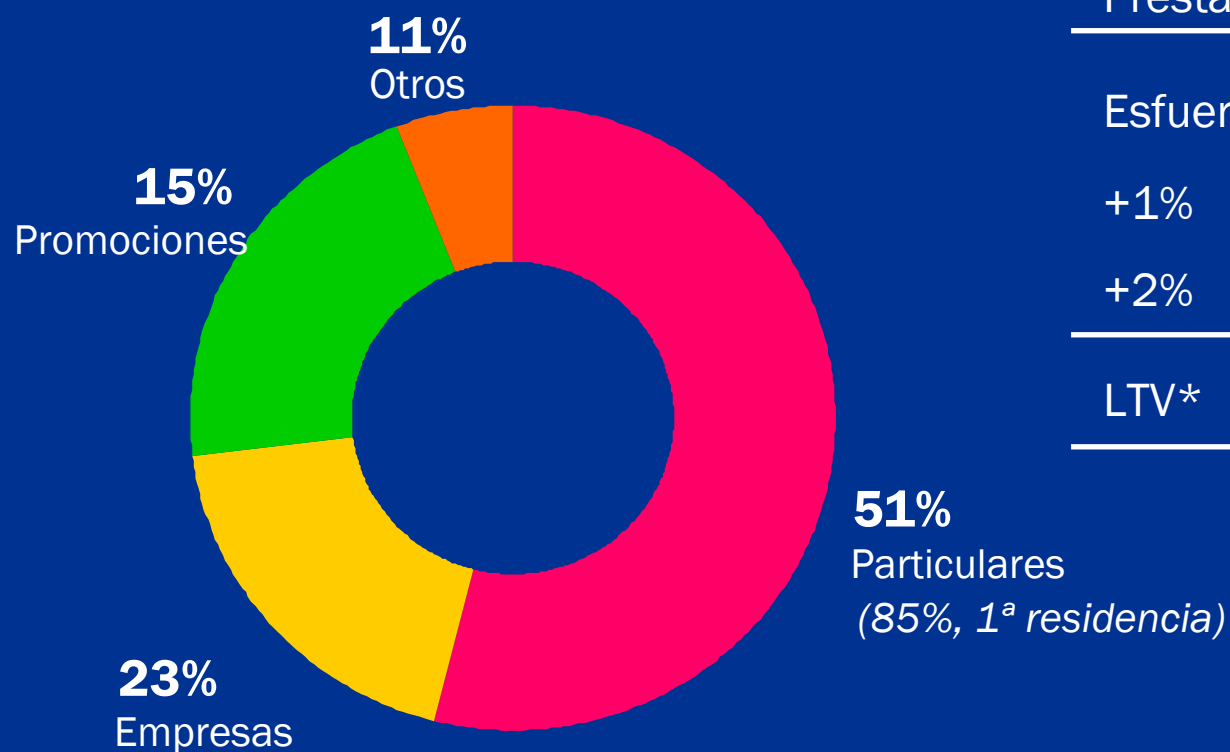
+32,6%

Resto:

+34,6%

En millones de euros

Estructura por tipo de propiedad



Préstamo medio¹ 147,1

Esfuerzo familiar 25,0%

+1% 27,3%

+2% 29,6%

LTV* 54,1%

51%
Particulares
(85%, 1ª residencia)

¹ En miles de euros

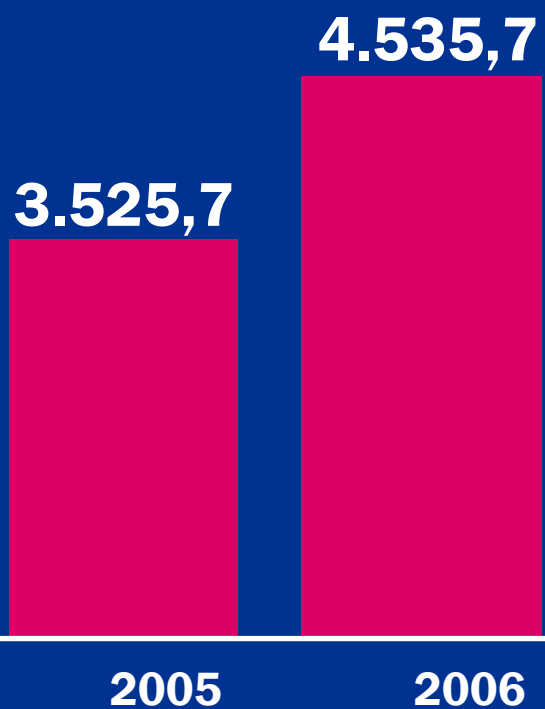
* LTV: ratio del préstamo sobre el valor de la propiedad.

Factoring y confirming



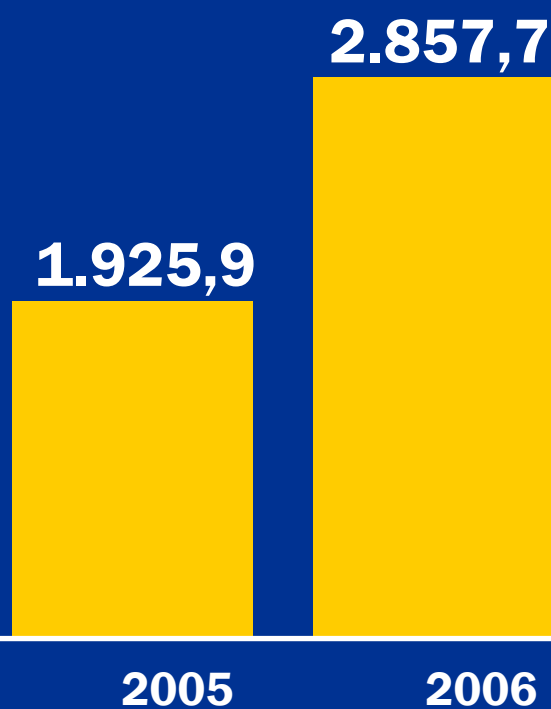
Cesiones factoring

+28,6%



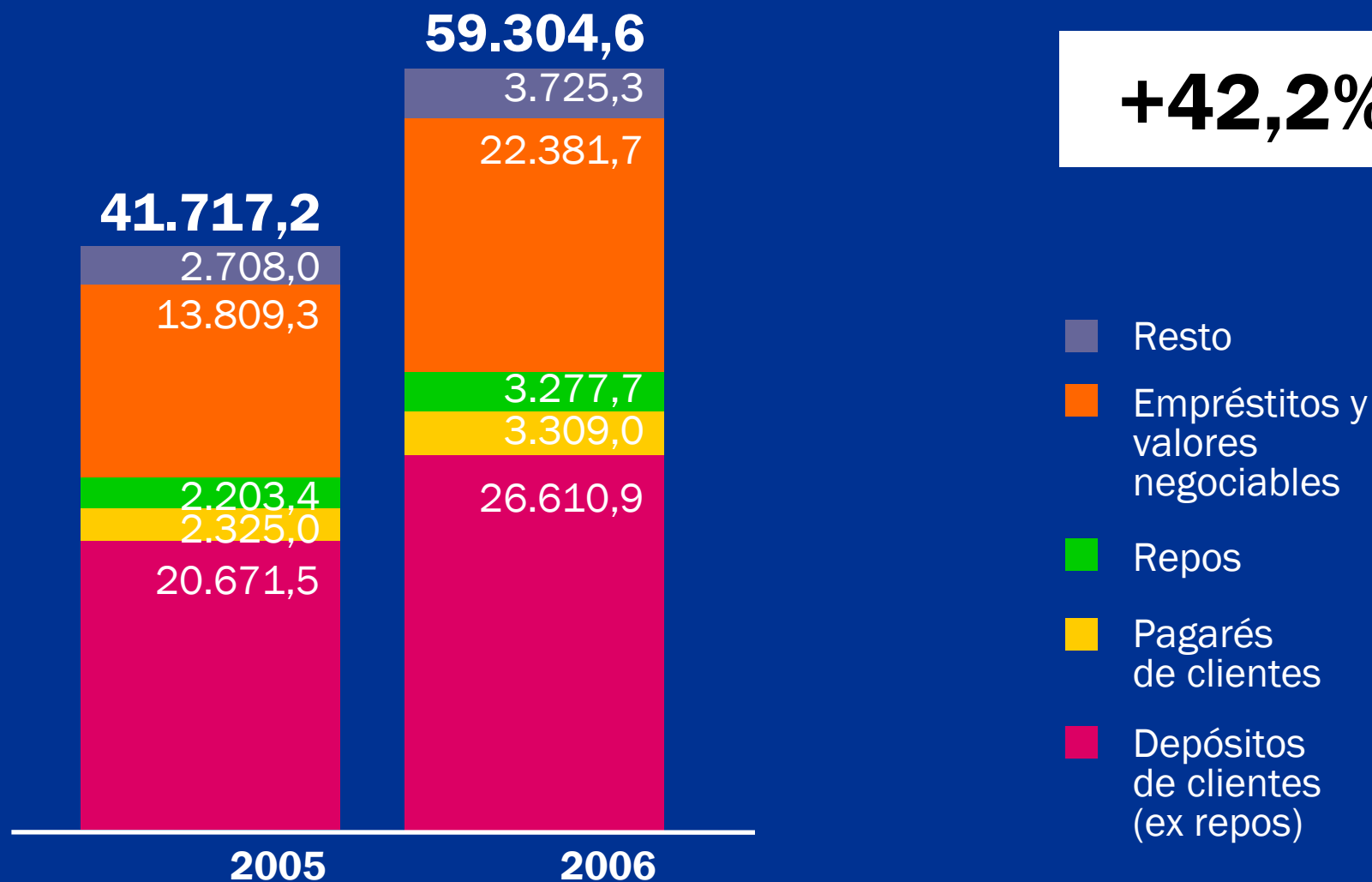
Anticipos confirming

+48,4%



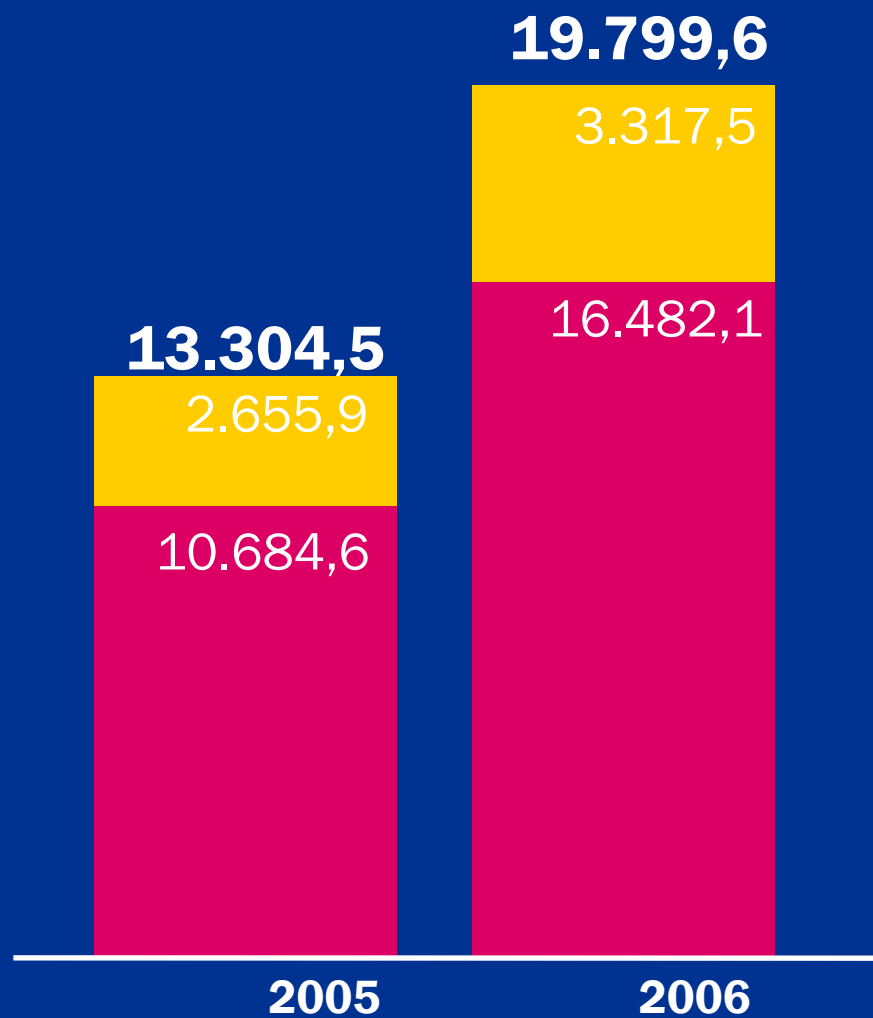
En millones de euros

Recursos de clientes



En millones de euros

Fondos de inversión y de pensiones



En millones de euros

+48,8%

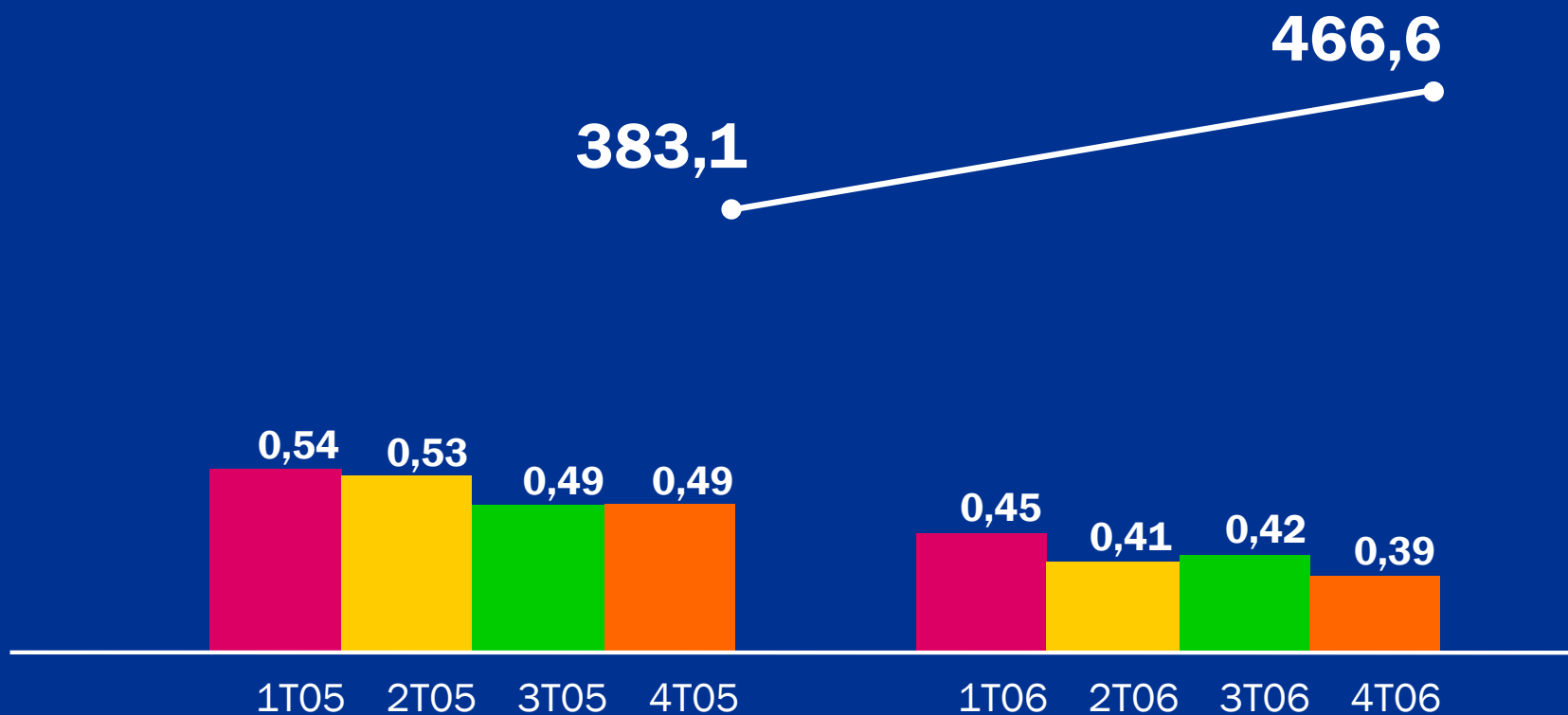
F. de pensiones:

+24,9%

F. de inversión:

+54,8%

Ratio de morosidad y cobertura

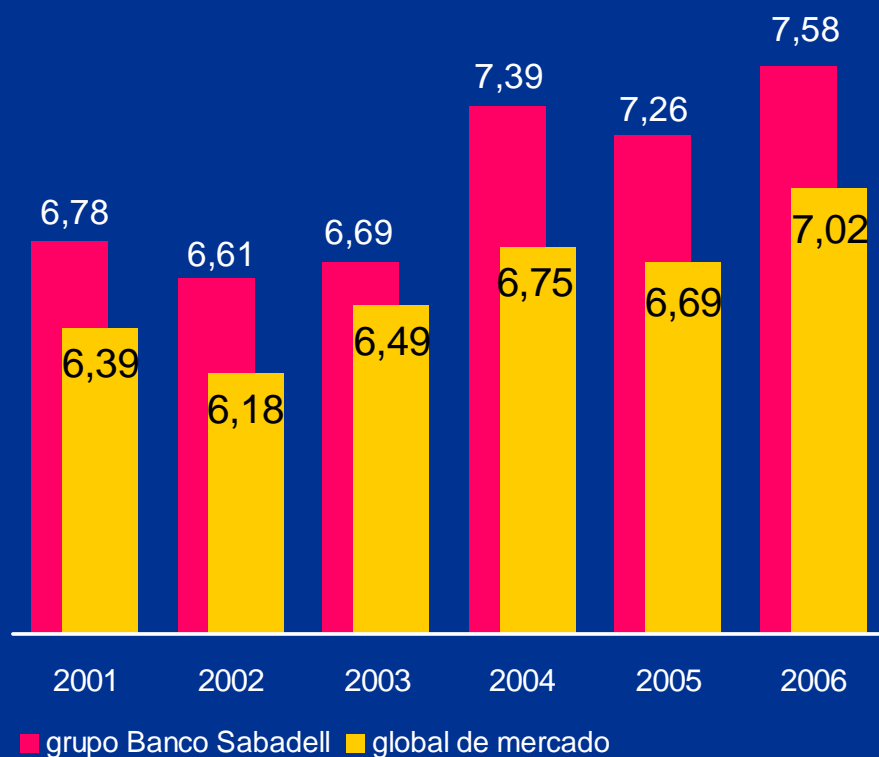


En porcentaje

Calidad de servicio



Ranking de calidad objetiva en redes comerciales bancarias



Fuente: STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 2º trimestre de 2006."

No incluye Banco Urquijo.

La única entidad financiera en España con la certificación global ISO 9001



El único banco español con el Sello de Oro a la Excelencia Europea

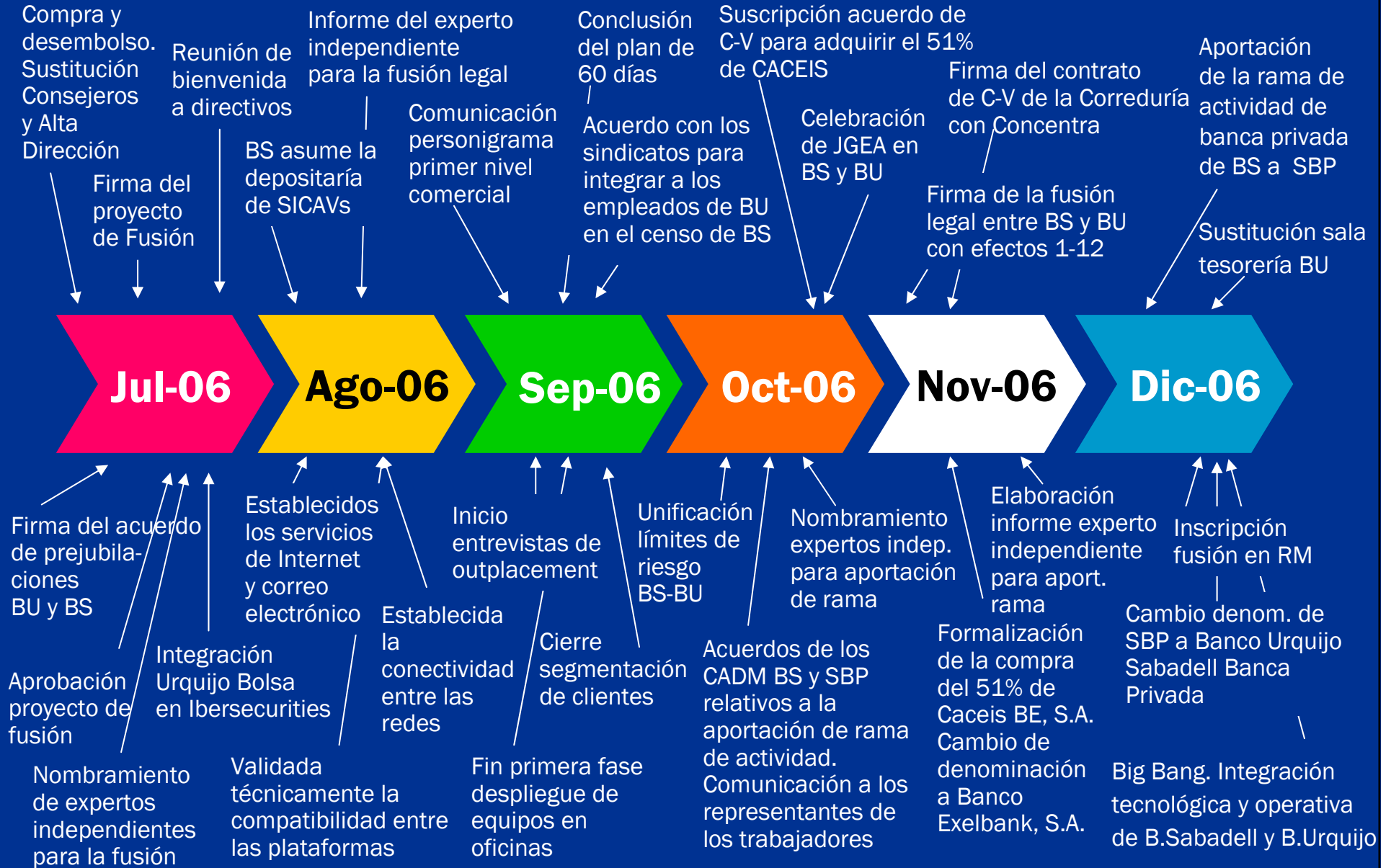


Plan de expansión



	RED dic-05	APERTURAS dic-06	CIERRES dic-06	INTEGR. dic-06	RED dic-06
BANCA COMERCIAL	1.048	45	-4	+18	1.107
SabadellAtlántico	765	41	0	+17	819
Banco Herrero	188	0	0	+1	189
Solbank	93	4	0	0	97
ActivoBank	2	0	0	0	2
BANCA EMPRESAS	49	14	0	0	63
SabadellAtlántico	45	14	0	0	59
Banco Herrero	4	0	0	0	4
BANCA PRIVADA	7	0	0	+10	17
Banco Urquijo	7	0	0	+10	17
OFICINAS ESPAÑA	1.104	59	-4	+28	1.187

Integración de Banco Urquijo



Velocidad de integración de Banco Urquijo

Comparación de los plazos de integración



Integración: 5 meses (6,5 tras SPA)

24-5-2006
Acuerdo
de compra

4-7-2006
Liquidación
compra

5-10-2006
Junta
Extra-
ordinaria
accionistas

13-11-2006
Fusión
legal

9-12-2006
Integración
tecnológico
operativa



Integración: 9 meses (11,5 tras SPA)

22-12-2003
Acuerdo
de compra

16-3-2004
Liquidación
OPA

3-6-2004
Exclusión
cotización
Bolsa

30-6-2004
Junta
acuerdo
fusión

1-9-2004
Fusión
legal

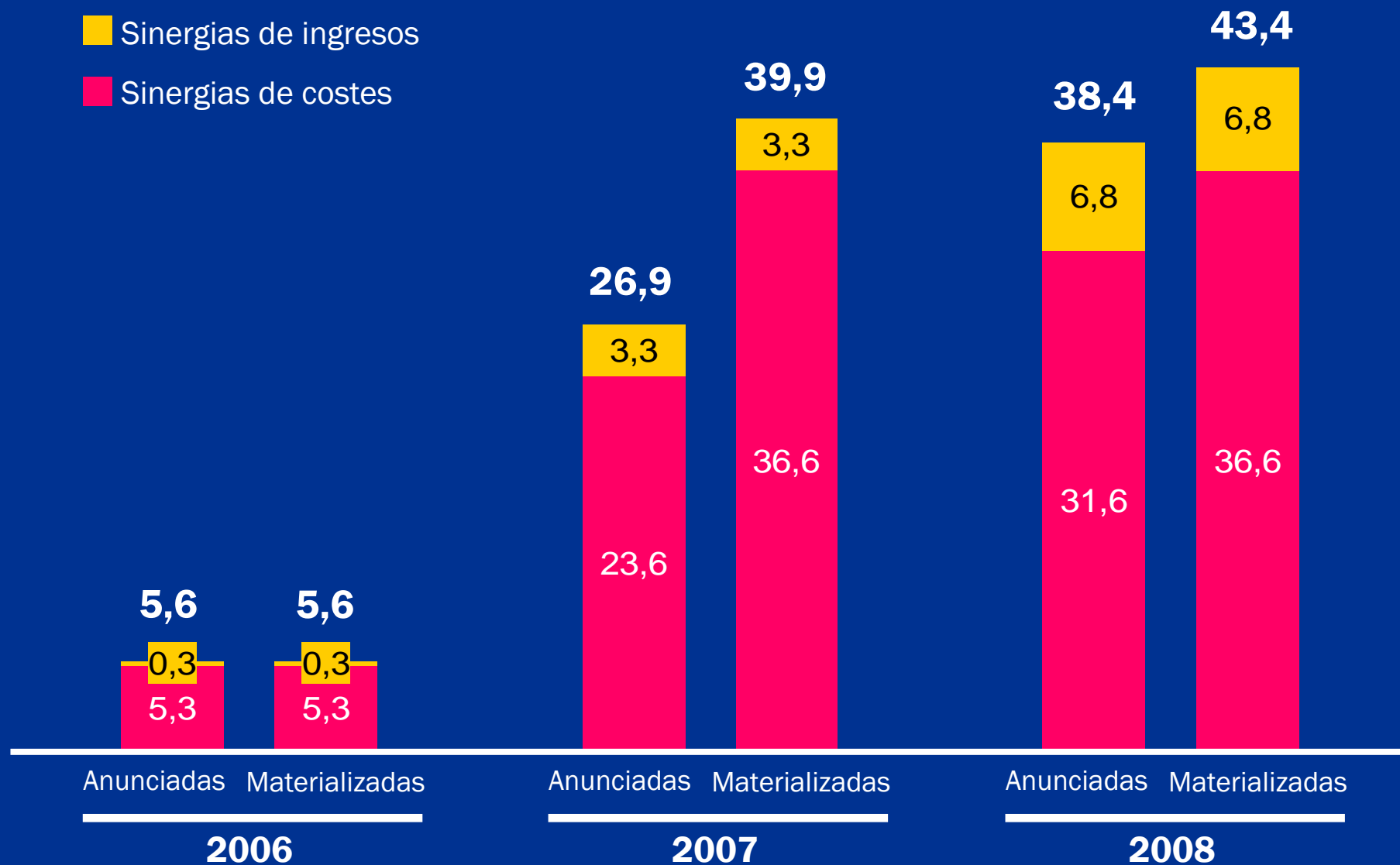
6-12-2004
Conclusión
integración
tecnológico/
operativa

Operación Banco Urquijo

Revisamos las sinergias anunciadas



- Sinergias de ingresos
- Sinergias de costes



VIC 07. Principales magnitudes



VIC 07

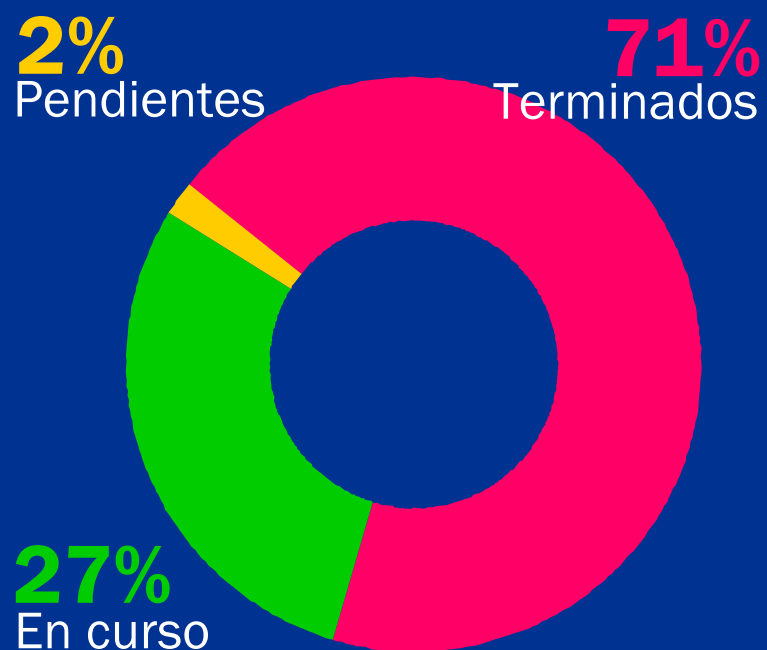
	Horizonte 2007	Real 2006
Inversión de clientes	50.000	55.633
Recursos de clientes	50.500	56.722
Margen ordinario	+400	+359
Costes recurrentes	+25	+36
Eficiencia	45,0%	46,9%
ROE	16,5%	17,6%

Recursos de clientes, no incluye empréstitos ni valores negociables.
Eficiencia y ROE 2006 recurrentes.

Plan Director ViC 07



Grado de avance de los programas



Tras la integración de Banco Urquijo, se mantienen los objetivos del plan:

Eficiencia: 45 %
ROE: 16,5 %

www.bancosabadell.com

SabadellAtlántico BancoHerrero Solbank ActivoBank Banco Urquijo

