

A large graphic on the right side of the slide, consisting of a grid of light gray circles. The circles are arranged in a pattern that forms the number '3T21'. The '3' is on the left, 'T' is in the middle, and '21' is on the right. The circles are of varying sizes and are arranged in a way that creates a sense of depth and perspective.

3T21

resultados

28 de octubre de 2021

índice

- 1 Aspectos clave
- 2 Resultados financieros
- 3 Balance
- 4 Consideraciones finales



1

Aspectos clave

Aspectos clave del trimestre

- 1** Continúa la buena dinámica comercial - alineada con las prioridades estratégicas
- 2** Iniciada la segunda fase del plan de eficiencia en España, con unos ahorros de costes esperados de 130M€ al año
- 3** TSB mejora su rentabilidad con un beneficio neto de 47M€ en el trimestre
- 4** El beneficio trimestral del Grupo asciende a 149M€ con una ratio CET1 FL del 12,12%

1 El crédito vivo se mantuvo estable en el trimestre a pesar de la estacionalidad

Crédito vivo por geografía

M€

	Sep-21	QoQ	YoY
España	97.495	-0,8%	+2,5%
UK (TSB)	41.950	+2,4%	+18,5%
Otros internacional ¹	12.752	-2,5%	-3,4%
Total	152.197	-0,1%	+5,9%

El crédito vivo se vio impactado por el pago de la seguridad social (0,6MM€) y la venta de BancSabadell d'Andorra (0,4MM€), lo que fue compensado por los fuertes volúmenes en TSB

Total recursos de clientes

M€

	Sep-21	QoQ	YoY
En balance	157.930	+0,4%	+6,6%
Fuera de balance	41.669	+2,3%	+13,0%
Total	199.599	+0,8%	+7,9%

Buena dinámica comercial de los recursos fuera de balance, impulsados principalmente por las elevadas entradas netas en fondos de inversión

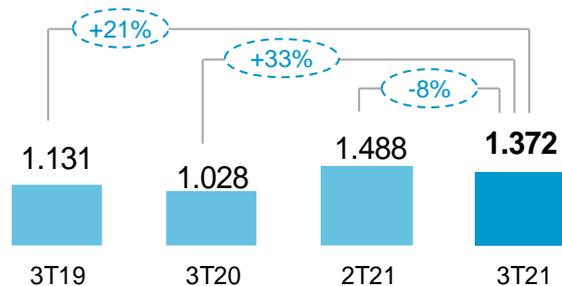
Nota: Excluye los ajustes por devengo y la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. Crecimientos del crédito vivo en moneda local: TSB: +2,7% QoQ, +11,7% YoY; otros internacional: -3,7% QoQ, -6,1% YoY.

¹ Incluye BancSabadell d'Andorra hasta jun-21, México y las oficinas en el extranjero.

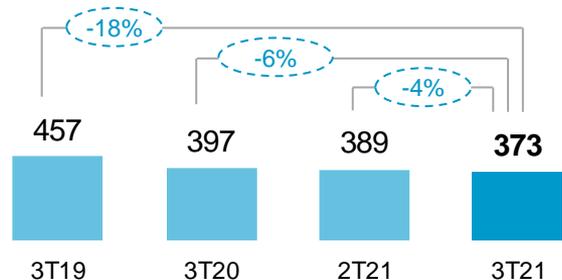
1 Sigue el buen ritmo de producción de hipotecas

Nueva producción trimestral en España M€

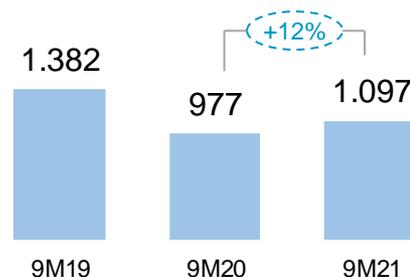
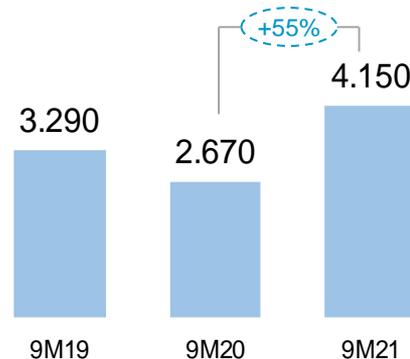
Hipotecas



Préstamos al consumo



Nueva producción YtD en España M€



Cuotas de mercado de referencia

6,6%

Hipotecas

(stock, crédito vivo)
(+8pbs YtD)
Jun-21

8,3%

Nueva entrada (YtD)

3,6%

Préstamos al consumo

(stock, crédito vivo)
(-3pbs YtD)
Jun-21

4,9%

Nueva entrada (YtD)

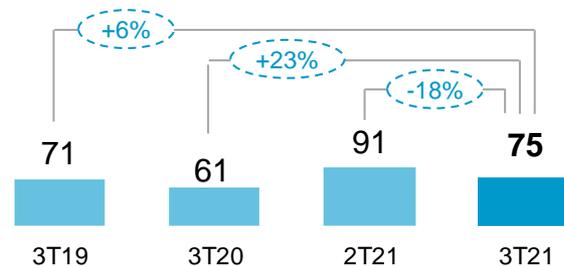
Nota: Cuotas de mercado según datos del Banco de España, a la última fecha disponible.

1 Continúa la buena dinámica en seguros y fondos de inversión

Nueva producción trimestral en España M€

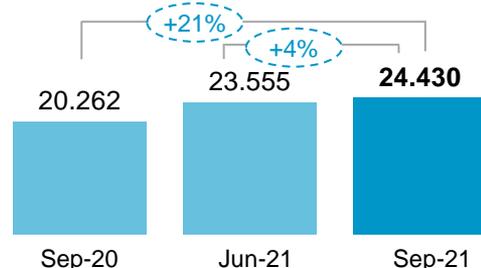
Seguros de protección

Nuevas primas

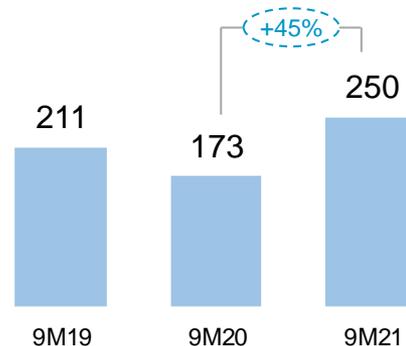


Fondos de inversión

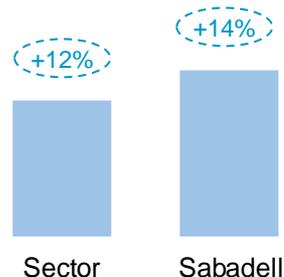
Activos bajo gestión, M€



Nueva producción YtD en España M€



Crecimiento YtD activos bajo gestión



Cuotas de mercado de referencia

9,5%

Primas protección

vida (YtD)

(+78pbs YtD)

Jun-21

5,6%

Fondos de inversión

(stock)

(+14pbs YtD)

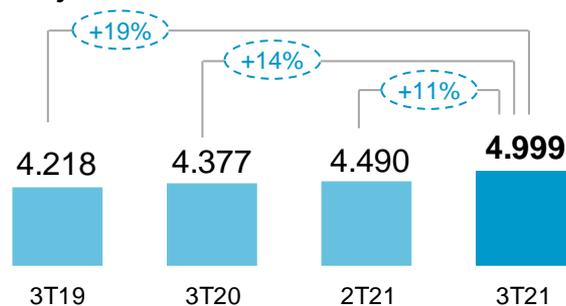
Sep-21

Nota: Cuota de mercado de seguros de protección en base a ICEA y de fondos de inversión en base a Inverco, ambas a la última fecha disponible. La cuota de mercado y la información histórica de fondos de inversión sigue la nueva metodología de Inverco, que excluye los fondos de inversión en los cuales invierten los fondos de fondos.

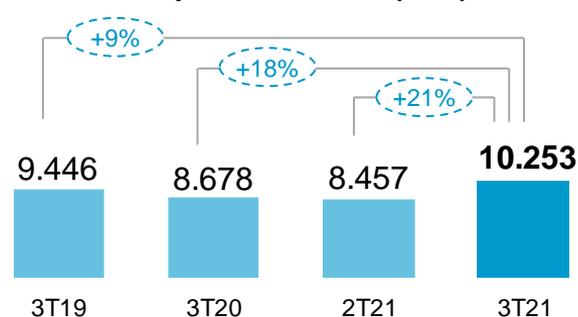
1 Medios de pago afectados por la estacionalidad positiva

Nueva producción trimestral en España M€

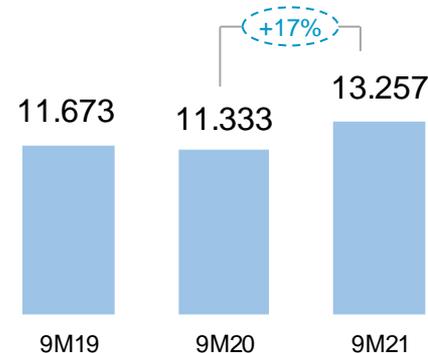
Tarjetas



Terminales punto de venta (TPV)



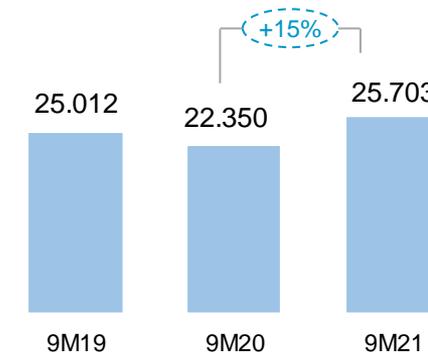
Nueva producción YtD en España M€



Cuotas de mercado de referencia

7,6%

Facturación de tarjetas (YtD)
(-13pbs YtD)
Jun-21



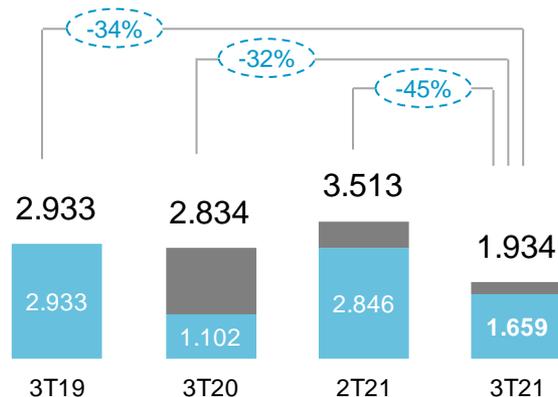
16,4%

Facturación de TPV (terminales de puntos de venta) (YtD)
(-56pbs YtD)
Jun-21

Nota: Cuotas de mercado según datos de Servired a la última fecha disponible.

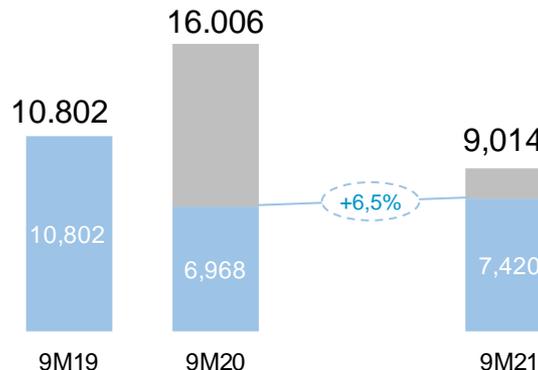
1 Los préstamos ICO y la estacionalidad contienen la demanda de empresas. Los fondos europeos impulsarán su crecimiento

Banca de empresas en España - nueva producción M€



■ Crédito ICO

Banca de empresas en España - nueva producción YtD M€



Cuotas de mercado de referencia

9,8%
Banca de empresas
 (stock, crédito vivo)
 (+28pbs YtD)
 Jun-21

Despliegue de los fondos europeos

Fondos Europeos recibidos hasta la fecha



c. 12MM€
 En proceso¹

El BdE estima **31MM€ en 2022**



Apoyo a empresas y Pymes



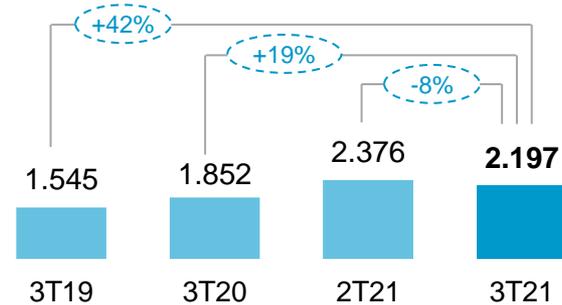
Los fondos tendrán un efecto multiplicador significativo, por lo que se espera un aumento de la financiación bancaria a partir de 2022

Nota: Cuota de mercado según datos del Banco de España a la última información disponible. Los datos de nueva producción excluyen Banca Corporativa y el sector público, mientras que la cuota de mercado incluye Banca Corporativa y excluye el sector público. ¹ Fuente: Fedea a fecha 11 de octubre.

1 Continúa la fuerte producción de hipotecas en TSB, lo que apoya las expectativas del margen de intereses

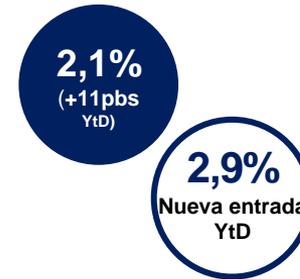
Nueva producción de hipotecas

M€



Cuota de mercado

Stock, crédito vivo. Ago-21



- **Crecimiento del margen de intereses del 5,6% en el trimestre:**
- **A futuro:**
 - Se espera que los aumentos de los tipos de interés compensen la presión en los precios de nueva entrada
 - El margen de intereses crecerá el línea con los volúmenes

2 La transformación en España evoluciona según lo previsto



Banca Particulares

Transformación radical



- Reducción significativa de costes
- Hipotecas, seguros y ahorro - inversión:
 - Gestores comerciales especialistas
- Préstamos personales, cuentas y tarjetas:
 - Actividad comercial 100% digital y remota
- ✓ Servicio “Buy Now Pay Later” en consumer finance
- ✓ Solicitud digital de tarjetas
- ✓ Pricing segmentado mejorado en préstamos al consumo
- ✓ Cierre de oficinas
- ✓ Proceso de alta digital de clientes
- ✓ 1ª oleada del despliegue de gestores comerciales especialistas
- ✓ Oferta mejorada en préstamos al consumo preconcedidos



Banca Empresas

Enfoque evolutivo



- Reducción del coste de servicio en autónomos
- Crecimiento del negocio: palancas específicas
- ✓ Oferta sectorial específica para 8 segmentos
- ✓ Oferta *best-in-class* para los fondos UE-NextGen
- ✓ Nuevos servicios de valor añadido en TPVs
- ✓ Cierre de oficinas
- ✓ Mejora de la banca online para Pymes
- ✓ Nuevas ofertas sectoriales específicas
- ✓ Refuerzo del equipo de especialistas de *middle market*



C&B (España)

Mantener



TSB

Foco en el core



Otros internacional

Desapalancar



Completado



A completar en el 4T

2 Se ha lanzado la fase II del plan de eficiencia que se ejecutará antes del 1T22

Plan de eficiencia en 2021 (fase 1) – Ejecutado a la vez que se mejoran los resultados comerciales

3T20

Lanzamiento del plan
(314M€ de costes de reestructuración)

1T21

Plan completamente ejecutado

Ahorros incurridos
(140M€/año)

Impactos totales

>20%

Ahorros totales de personal
(vs.3T20)

Plan de eficiencia en 2022 (fase 2)

3T21

Lanzamiento del plan
(331M€ de costes de reestructuración)

1T22

Plan estará completamente ejecutado

Ahorros esperados
(130M€/año)

c.25%

Cierres totales de oficinas
(vs.3T20)

2 El segundo plan de eficiencia logrará unos ahorros de 130M€

En M€	Costes de reestructuración
Plan de eficiencia (Expediente de Regulación de Empleo)	269
Medidas adicionales de eficiencia	32
Cierres de oficinas	30
Total	331

**130M€
ahorros
anuales**

331M€ Costes de reestructuración

Financiados con resultados de operaciones financieras de la cartera de coste amortizado

130M€ ahorros a alcanzar

- 85% en 2022
- 100% en 2023 y en adelante

3 TSB mejora su rentabilidad - beneficio neto de 47M£ en el trimestre

TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

	2T21	3T21	3T21/2T21	9M20	9M21	9M21/9M20
Margen de intereses (M£)	213	224	5,6%	582	643	10,4%
Comisiones (M£)	25	26	2,7%	61	74	20,9%
Costes totales (M£)	-194	-184	-5,3%	-666	-583	-12,4%
Resultados del negocio bancario¹ (M£)	44	67	52,5%	-22	134	n.m.
Total provisiones y deterioros (M£)	-4	6	n.m.	-154	-18	-88,2%
Beneficio antes de impuestos (M£)	30	67	126,7%	-152	110	n.m.
Impuestos sobre beneficios	11	-21	n.m.	45	-14	n.m.
Beneficio neto (M£)	41	47	14,7%	-107	97	n.m.
Contribución a Sabadell Grupo (M€) ²	36	43	18,1%	-155	82	n.m.



- ✓ El margen recurrente aumentó un 53% en el trimestre e incrementó de forma muy significativa en el año
- ✓ Liberación de provisiones debido al mejor escenario macroeconómico en el Reino Unido
- ✓ El Beneficio neto del 9M21 se benefició de la reducción de la carga fiscal en 20M£ en el 2T21³

¹ Margen de intereses + comisiones - costes. ² Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles de los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB, por un importe de 40M€ antes de impuestos desde 2021 hasta 2022, 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB. ³ Debido a la promulgación en el Parlamento del Reino Unido del aumento del impuesto de sociedades del 19% al 25% a partir de abril de 2023.

4 Compromiso de Sabadell con la sostenibilidad

Sabadell se une a la *UN-Convention net zero banking Alliance (NZBA)*

En línea con su compromiso con el clima, **Sabadell** se une a la ***UN-convened Net Zero Banking Alliance (NZBA)***, alianza bancaria a nivel mundial promovida por las Naciones Unidas, comprometida en **alinear la financiación y la cartera de inversión con los objetivos de emisiones netas cero en 2050** o antes, en línea con los objetivos más ambiciosos establecidos por los Acuerdos del Clima de París.



La sostenibilidad como elemento clave de nuestro desarrollo futuro

- Apuesta firme y decidida por la sostenibilidad, con una estrategia realista y efectiva
- Se está trabajando con intensidad en la definición de objetivos a corto y medio plazo, tanto cualitativos como cuantitativos
- Nuestros compromisos se recogerán en el **Informe de Sostenibilidad de Banco Sabadell**, que será presentado en la próxima Junta General de Accionistas de 2022

4 El negocio bancario continúa mejorando en el trimestre

	3T21 (M€)	3T21/2T21	9M21/9M20
Ingresos del negocio bancario (Margen de intereses + comisiones)	1.238	+1,5%	+2,5%
Costes¹	-736	-1,0%	-2,9%
Margen recurrente^{1,2}	502	+5,4	+12,6%
Provisiones	-290	+8,7%	-34,5%
Beneficio neto	149	+1,4%	+82,4%

12,12%
CET1 FL³
+12pbs QoQ

3,95%
ROTE
+7pbs QoQ

1,90€
VCT/acción
+0,02€ QoQ

¹ Se excluyen 71M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en el Reino Unido en el 3T20 y 301M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España en el 3T21. ² Margen de intereses + comisiones – costes. ³ Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 30%.



2

Resultados financieros

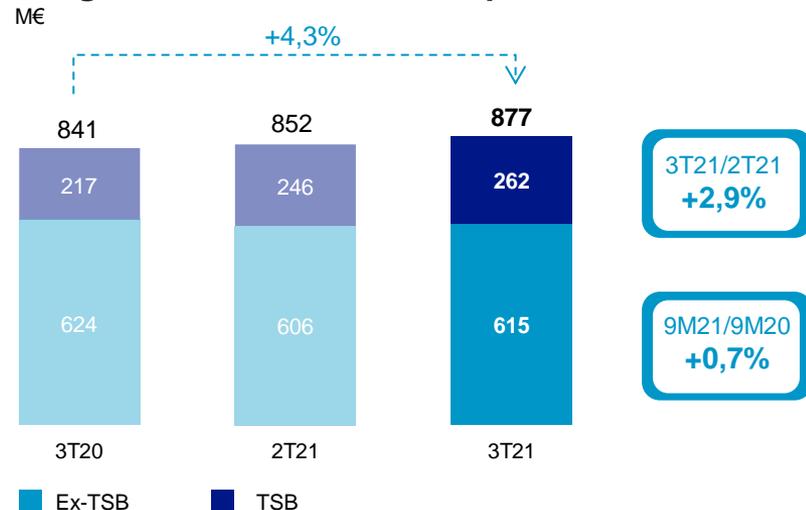
Cuenta de resultados

M€	Sabadell Grupo				Sabadell ex-TSB			
	3T21	9M21	3T21/2T21	9M21/9M20	3T21	9M21	3T21/2T21	9M21/9M20
Margen de intereses	877	2.563	2,9%	0,7%	615	1.818	1,4%	-3,6%
Comisiones	361	1.070	-1,9%	7,0%	330	984	-2,4%	5,7%
Ingresos del negocio bancario	1.238	3.633	1,5%	2,5%	945	2.803	0,0%	-0,5%
ROF y diferencias de cambio	320	348	n.m.	96,2%	323	344	n.m.	121,3%
Otros resultados de explotación	-7	-73	-93,2%	-16,2%	5	-52	n.m.	-44,2%
Margen bruto	1.551	3.908	37,7%	7,5%	1.273	3.095	47,6%	7,5%
Costes recurrentes	-736	-2.248	-1,0%	-2,9%	-512	-1.553	0,6%	-2,7%
Costes extraordinarios	-301	-301	n.m.	n.m.	-301	-301	n.m.	n.m.
Margen antes de dotaciones	515	1.359	34,3%	8,8%	460	1.241	30,2%	-3,4%
Total provisiones y deterioros	-290	-911	8,7%	-34,5%	-297	-890	13,6%	-27,2%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	5	78	-93,7%	-73,7%	0	79	-100,0%	-74,0%
Beneficio antes de impuestos	229	527	21,0%	237,6%	163	430	-1,9%	17,6% ²
Impuestos y minoritarios	-80	-157	89,2%	n.m.	-57	-142	2,6%	n.m.
Beneficio atribuido	149	370	1,4%	82,4%	106	288	-4,1%	-19,6% ²
Margen recurrente ¹	502	1.385	5,4%	12,6%	433	1.249	-0,6%	2,3%

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8636 para 9M21 y de 0,8553 para 3T21. ¹ Margen de intereses + comisiones - costes (excluye 71M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en el Reino Unido en el 3T20 y 301M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España en el 3T21). ² La variación interanual del beneficio antes de impuestos y del beneficio atribuido está afectada por la venta de la gestoras de activos de Sabadell llevada a cabo en 2020, ya que su plusvalía estaba exenta del pago de impuestos.

Margen de intereses impulsado por los volúmenes de TSB y por la remuneración de los depósitos corporativos

Margen de intereses del Grupo



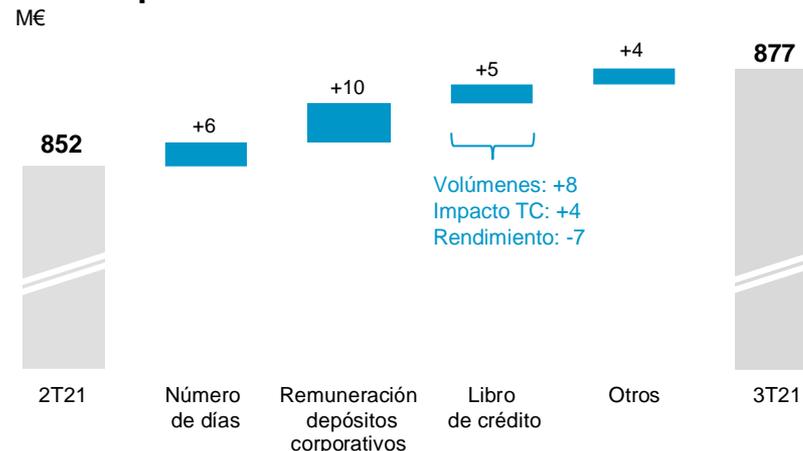
Margen de clientes



Margen de intereses sobre activos

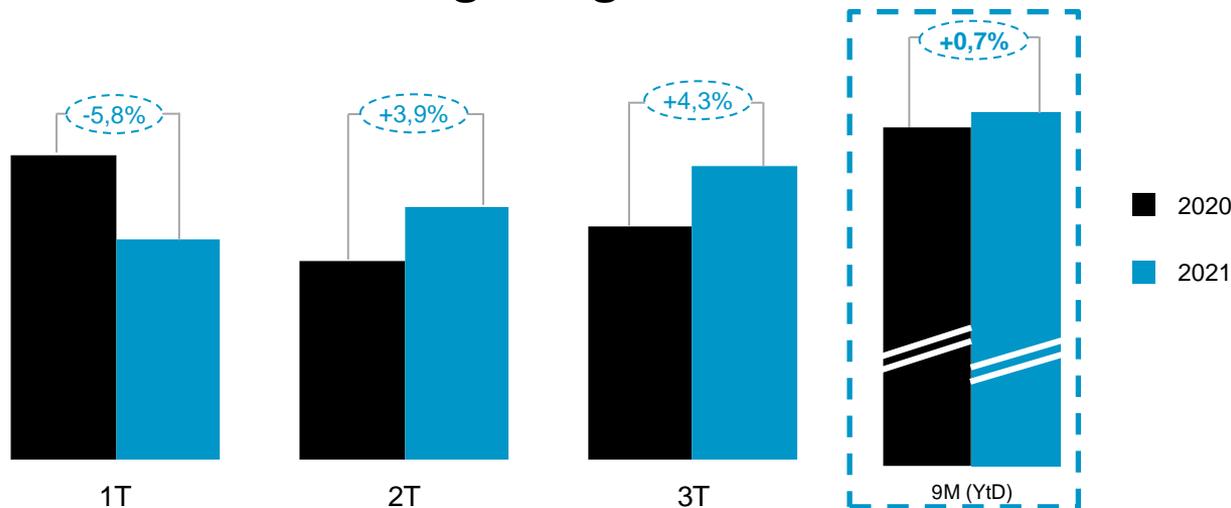


Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo



- Remuneración de los depósitos corporativos sobre una base de c.12MM€ al c. -0,40%
- El margen de clientes se mantuvo estable en el trimestre, fruto del menor coste de los depósitos

En la senda para cumplir el objetivo de crecer el margen de intereses un *low-single digit*



Objetivo 2021/2020

Creer el margen de intereses un *low single digit*

Palancas del margen de intereses trimestral (4T21 vs. 4T20):

A favor:

- ✓ 5MM€ adicionales de TLTRO-III dispuestos en 1T21
- ✓ Mayores volúmenes del libro de crédito: c.+5% YtD
- ✓ Remuneración negativa de los depósitos corporativos
- ✓ TSB

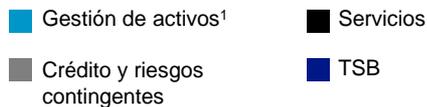
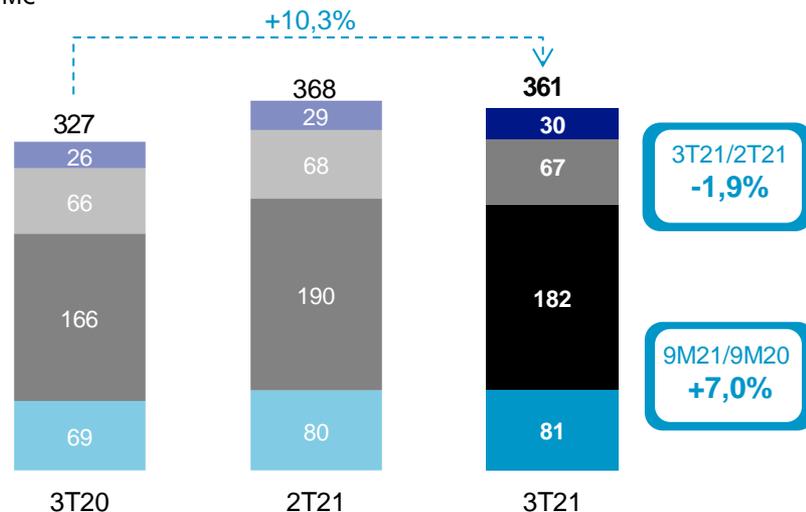
En contra:

- ✓ Menor contribución de la cartera ALCO tras las ventas de carteras
- ✓ Menor rendimiento del crédito

En la senda para cumplir el objetivo de crecer las comisiones un *mid-single digit*

Comisiones de Grupo

M€



Comisiones del Grupo

	3T21/2T21		9M21/9M20	
Crédito y riesgos contingentes	-1M€	-1,9%	+7M€	+3,7%
Servicios	-7M€	-3,3%	+62M€	+11,0%
Gestión de activos ¹	+1M€	+1,5%	+1M€	+0,5%

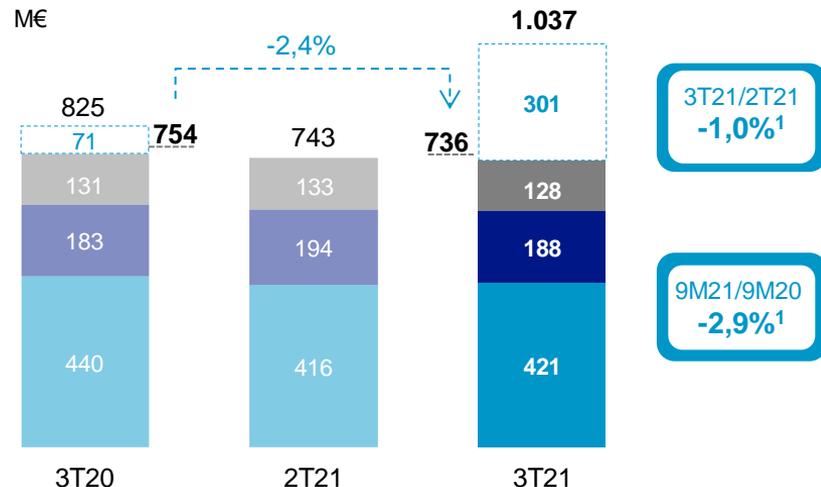
Evolución trimestral y anual de las comisiones



¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros y gestión de patrimonios.

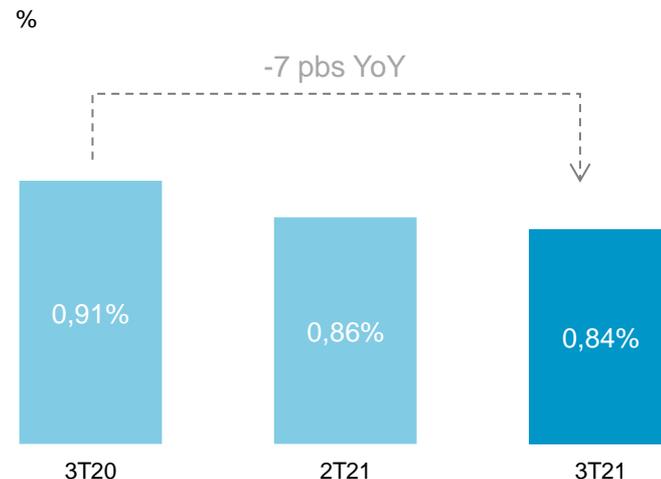
Menores costes recurrentes por los ahorros de los planes de eficiencia anteriores

Costes del Grupo



- Gastos, Sabadell ex-TSB
- Gastos de TSB
- Amortización y depreciación
- Gastos extraordinarios

Costes del Grupo / volumen de negocio²



¹ Se excluyen 71M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en el Reino Unido en el 3T20 y 301M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España en el 3T21.² Incluye crédito vivo + recursos de clientes en balance + recursos de clientes fuera de balance.

Ahorros de costes significativos gracias al segundo plan de eficiencia en España

En M€	Costes de reestructuración
Costes y amortización	301
Provisiones	26
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	4
Total	331

Financiados con resultados de operaciones financieras de la cartera de coste amortizado

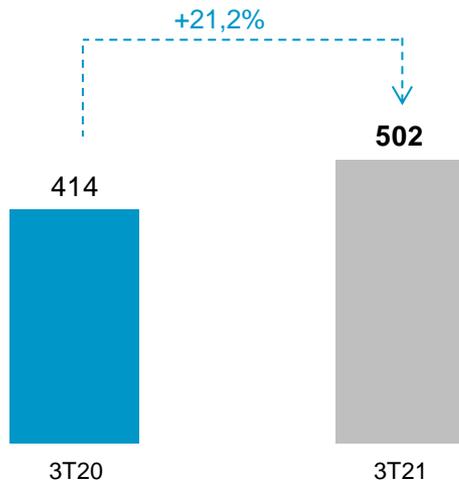
En M€	Ahorros anuales
Costes y amortización	125
Provisiones	5
Total	130

85% de ahorros en 2022 y 100% en 2023 y en adelante

El aumento de las mandíbulas mejora el margen recurrente

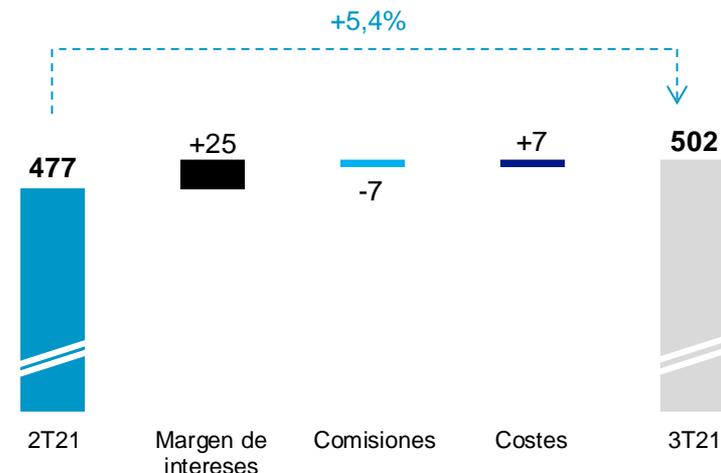
Margen recurrente del Grupo YoY¹

M€



Evolución del margen recurrente del Grupo QoQ¹

M€

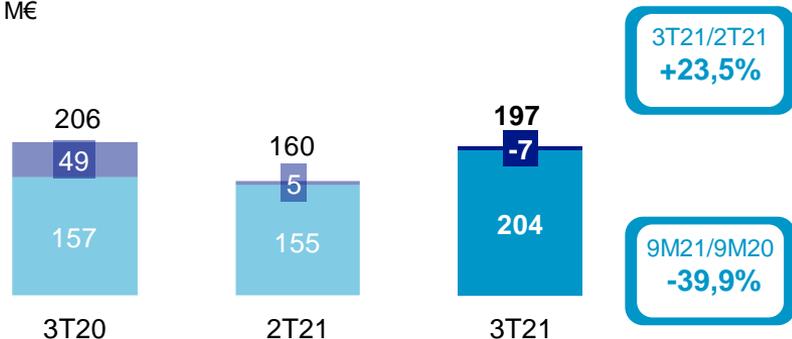


¹ Margen de intereses + comisiones - costes (excluye 71M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en el Reino Unido en el 3T20 y 301M€ de costes no recurrentes relacionados con el plan de eficiencia en España en el 3T21).

El coste del riesgo mejoró situándose en 51pbs en línea con el objetivo

Provisiones de crédito del Grupo

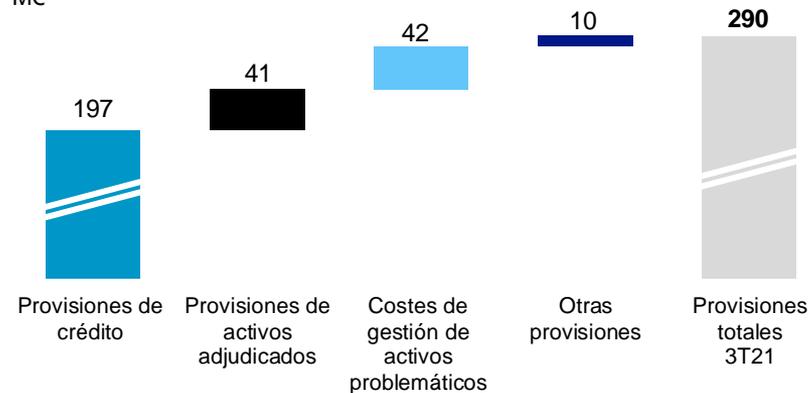
M€



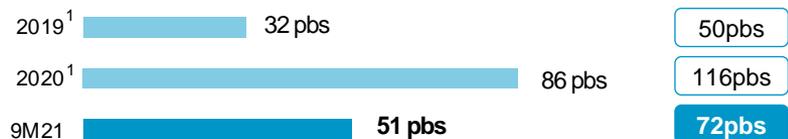
■ Sabadell ex-TSB ■ TSB

Detalle del total de provisiones del 3T21

M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo



Coste del riesgo total del Grupo

- Las provisiones de activos adjudicados incluyen 26M€ relacionadas con el coste del cierre de oficinas
- Liberación de provisiones en TSB, por la mejora de las perspectivas macroeconómicas en el Reino Unido

¹ Excluye las provisiones relacionadas con las ventas institucionales de carteras de saldos dudosos.

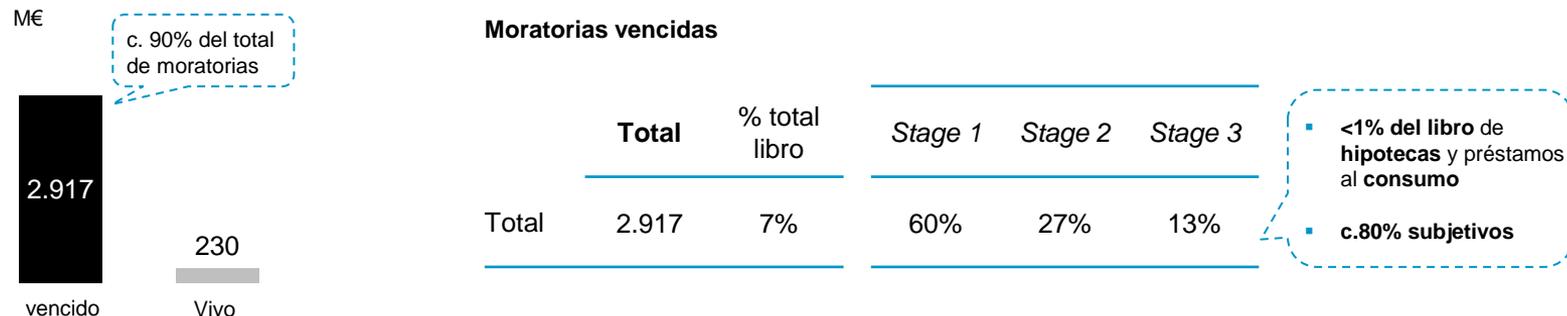


3

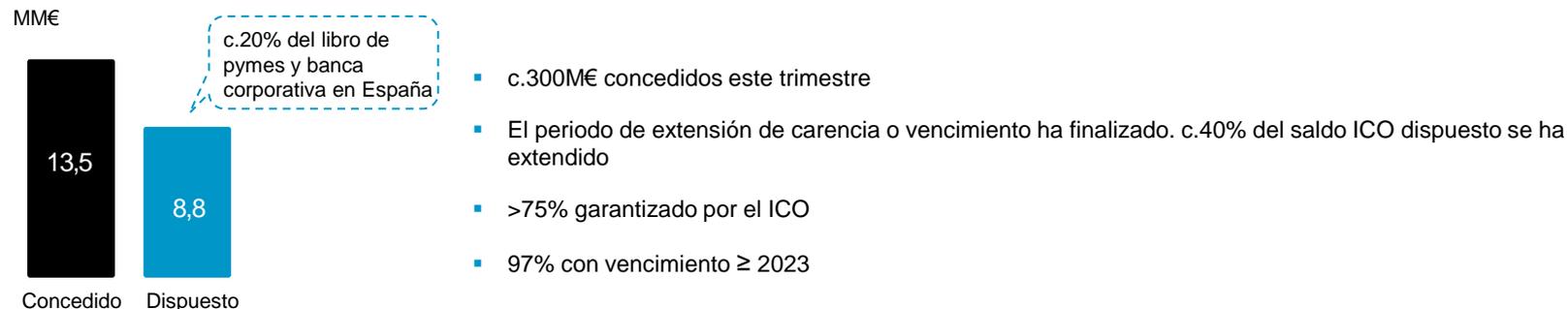
Balance

Moratorias y préstamos ICO en España

Moratorias



Préstamos ICO (garantizados por el Estado)



Nota: Las moratorias excluyen el turismo y el transporte.

Ratio de morosidad estable – los ratios de cobertura aumentan

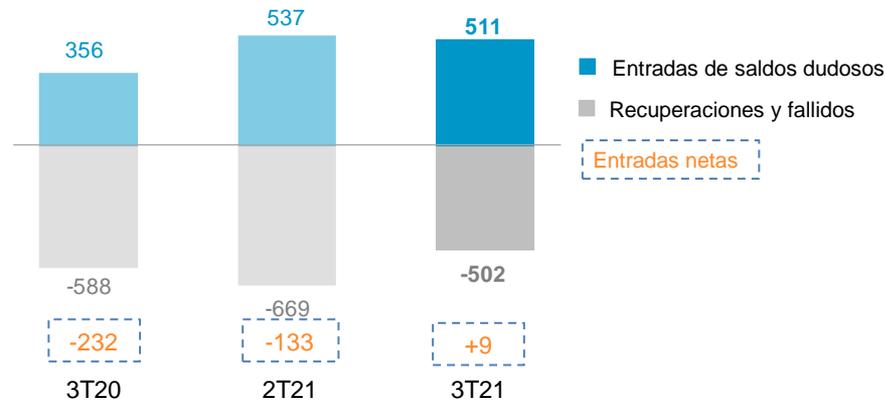
Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



Entradas netas de saldos dudosos, Grupo

M€

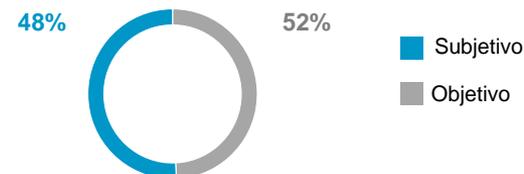


Exposición por stages y ratio de cobertura

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	89,1%	7,3%	3,6%
Cobertura	0,3%	4,2%	41,9%

Provisiones totales sobre stage 3 del 57,9%

Composición de saldos dudosos, Grupo

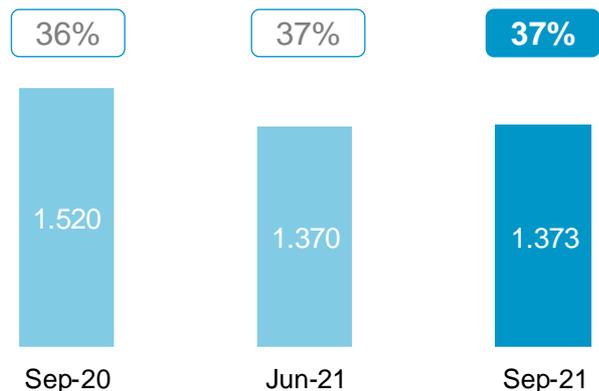


Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes.

Los activos problemáticos también permanecieron estables en el trimestre

Activos adjudicados, Grupo

M€

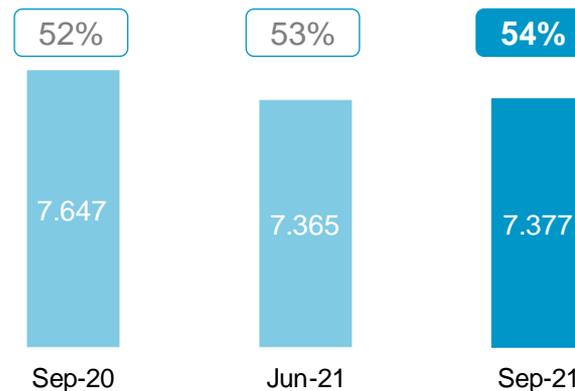


El 95% del total de activos adjudicados son edificios terminados

Ratio de cobertura

Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratios clave, Grupo

	Sep-20	Jun-21	Sep-21
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,7%	4,4%	4,4%
Ratio de activos problemáticos netos	2,2%	2,1%	2,0%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,5%	1,4%	1,4%

Nota: Incluye riesgos contingentes. Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados).

¹Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados). La inversión bruta incluye ajustes por devengo.

La liquidez se sitúa en niveles récord

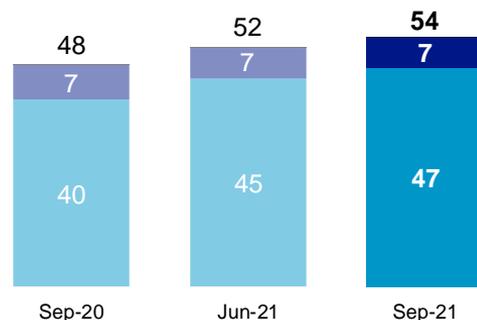
Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales

MME



■ Sabadell, ex-TSB HQLAs ■ TSB HQLAs

Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

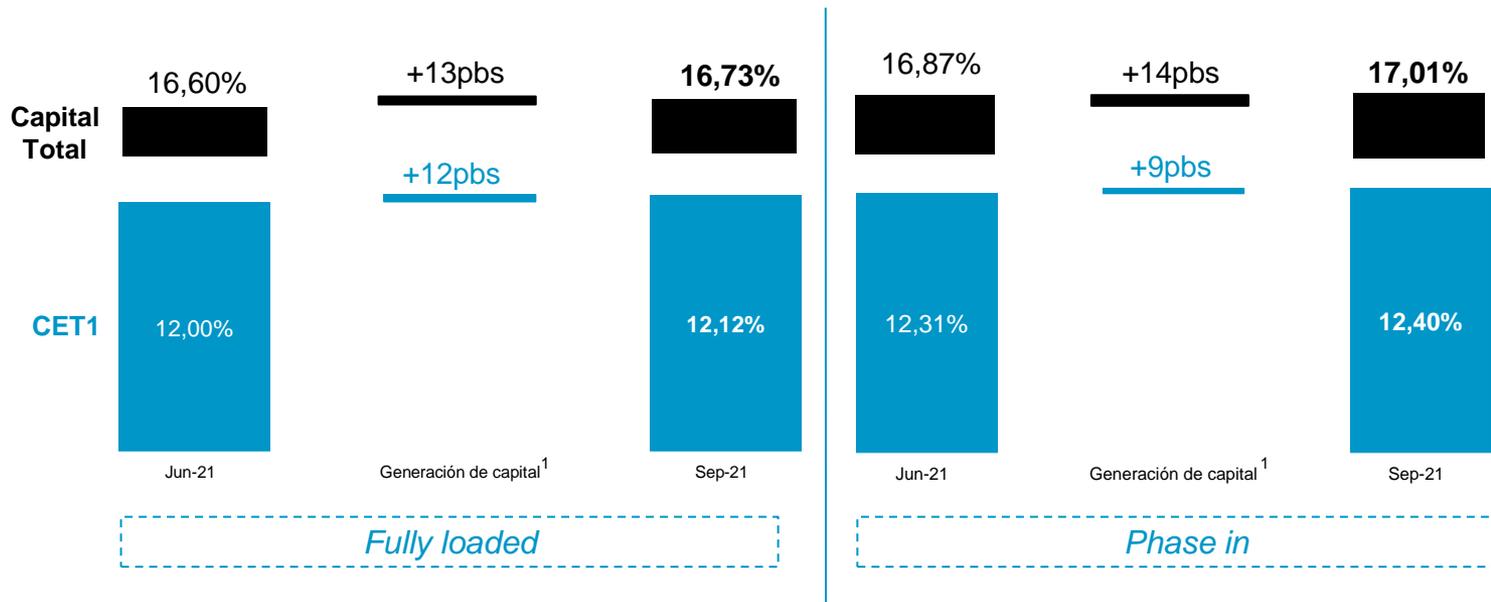
Standard & Poor's	BBB- Estable	Fitch Ratings	BBB- Estable
Moody's	Baa3 Estable	DBRS	A (bajo) Negativo

Financiación de bancos centrales

- **TLTRO-III:** 32MM€ dispuestos
- **TFSME:** 3,0MM€ dispuestos y 7,0MM€ adicionales disponibles

El colchón *MDA* aumenta 9pbs hasta los c.390pbs

Evolución de la ratio CET1 en el trimestre



Colchón *MDA*
388pbs
+9pbs QoQ

Ratio de apalancamiento PI
PI
5,4%

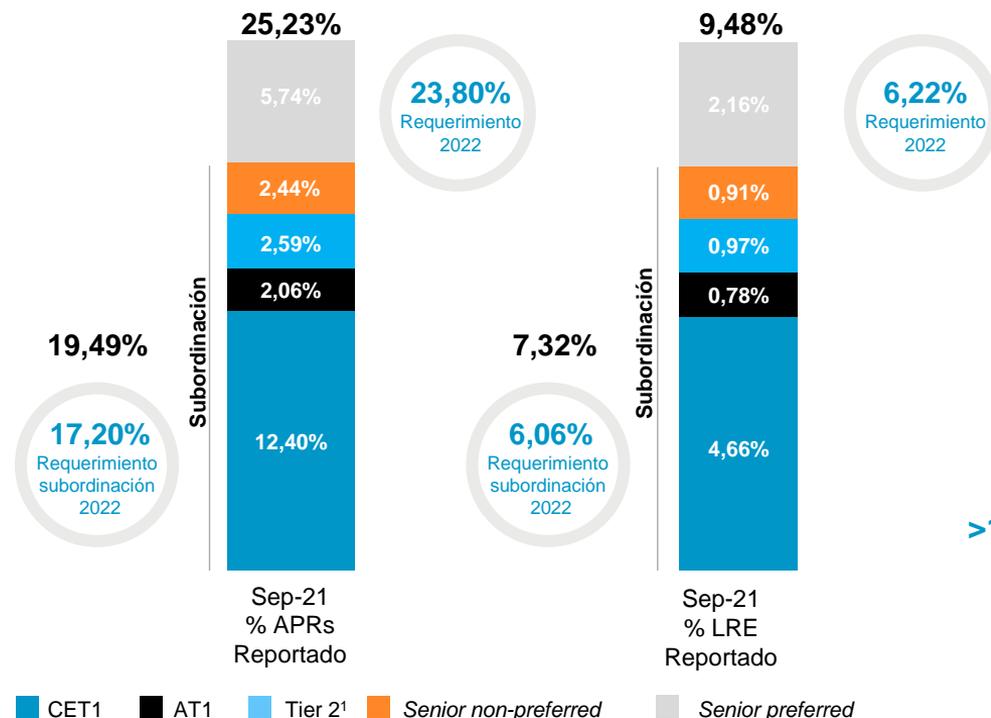
La ratio CET1 FL aumenta 12pbs en el trimestre

¹ Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 30%.

Sabadell cumple con los nuevos requerimientos MREL

Situación de MREL del Grupo

% Activos ponderados por riesgo (APRs), % ratio de apalancamiento (LRE)



Emisiones 2021 YtD

- 15-ene / 500M€ de Tier 2 (cupón del 2,50%)
 - ✓ Vencimiento a 10,25 años *non-call* hasta los 5,25 años
- 15-mar / 500M€ de AT1 (cupón del 5,75%)
 - ✓ Perpetua *non-call* hasta los 5,5 años
- 16-jun / 500M€ Emisión verde Senior Non Preferred (cupón del 0,875%)
 - ✓ Vencimiento a 7 años *non-call* hasta 6 años

>180pbs de MREL emitidos YtD con la flexibilidad de optimizar la estructura de pasivo

Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,75%) y el tratamiento transicional de IFRS9. ¹ A efectos ilustrativos, se incluye en la categoría de Tier 2 la cantidad de deuda subordinada que no se reconoce como fondos propios cuando los instrumentos tienen una madurez residual de menos de 5 años (art.62(2) CRRII) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.



4

Consideraciones finales

En la senda para cumplir todos los objetivos del Plan Estratégico a finales de año

		Var.		Objetivo 2021	
		3T21 / 3T20	9M21 / 9M20		
Solvencia	Margen de intereses	+4,3%	+0,7%	<i>Low-single digit</i>	✓
	Comisiones	+10,3%	+7,0%	<i>Mid-single digit</i>	✓
	Coste del riesgo de crédito	51pbs		En el rango 2019-2020 (32pbs – 86pbs)	✓
	CET1 FL	12,12%		>12%¹	✓
	Colchón MDA	388pbs		>350pbs	✓

¹ Asume una distribución de dividendo en efectivo del 30%.

Anexo

1 Margen de intereses y de clientes

2 Calidad de servicio

3 Vencimientos y emisiones de deuda del Grupo

4 Cartera de renta fija

5 Préstamos ICO

6 Calidad de activos de TSB

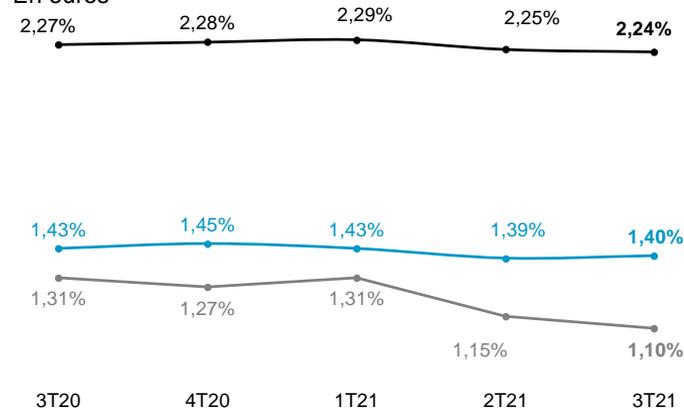
7 Distribución de los APRs

8 Sostenibilidad

1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

Sabadell Grupo

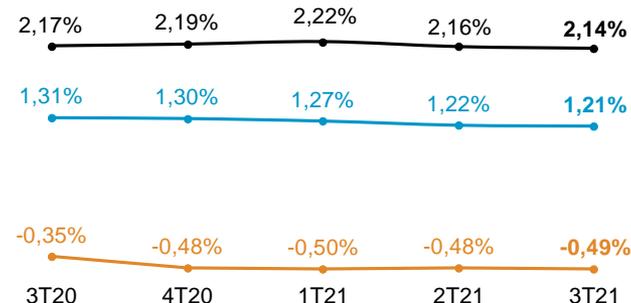
En euros



- Margen de clientes
- Coste financiación mayorista
- Margen de intereses como % de los activos totales medios
- Euribor 12M (media trimestral)
- Tipo de interés del Bdl (media trimestral)

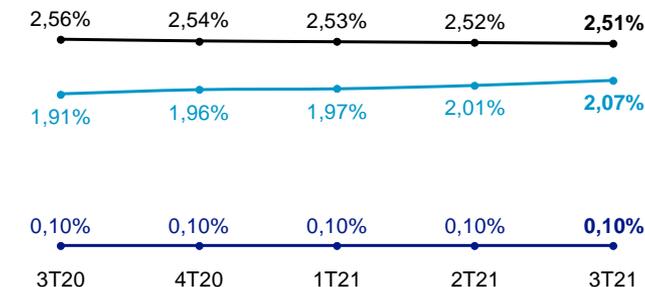
Sabadell ex-TSB

En euros



TSB

En euros



2. Calidad de servicio y NPS

Sabadell España

Índice de calidad del servicio



Media sector



NPS Banca Online



Net promoter score (NPS)

Pymes	12%	#1
Corporativa	38%	#1
Banca Personal	8%	
Banca Particulares	-7%	

NPS Móvil



T S B Reino Unido

NPS Banco

Media 3 meses (sep-21)



NPS Móvil

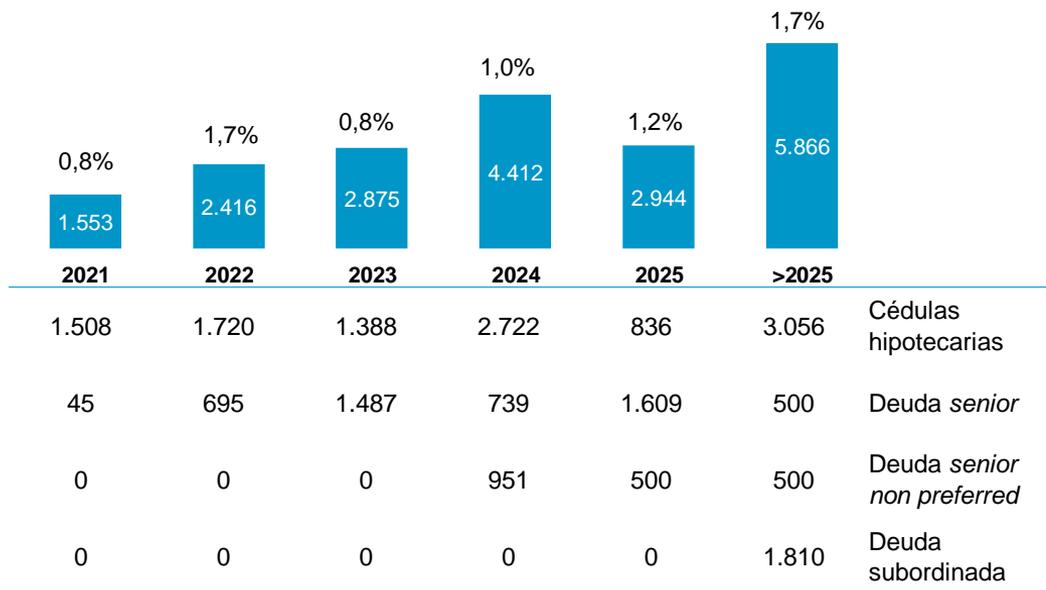
Media 13 semanas (sep-21)



3. Vencimiento y emisiones de deuda del Grupo

Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



Nota: Los vencimientos de deuda excluyen las emisiones de AT1.

Principales vencimientos de deuda en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Bonos <i>senior preferred</i>	08/04/2021	294M€	0,45%
Tier 2	06/05/2021 (fecha <i>call</i>)	443M€ (385M€)	5,75%

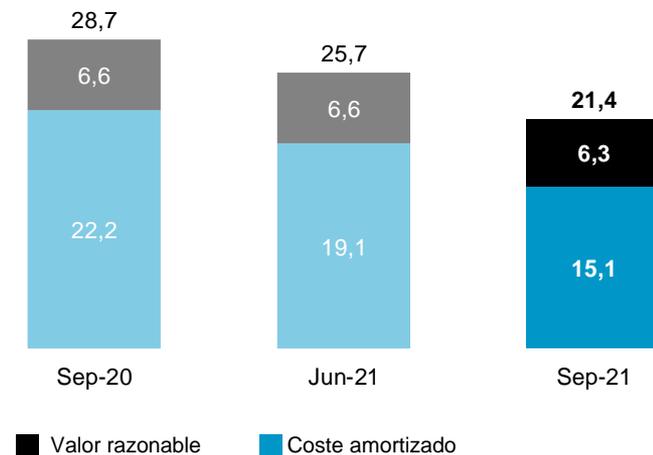
Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	12/11/2021	1.308M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	09/12/2021	200M€	1,05%
Cédulas hipotecarias	21/02/2022	300M€	4,50%
Bonos <i>senior preferred</i>	28/03/2022	601M€	0,70%
Cédulas hipotecarias	21/07/2022	200M€	5,13%
Cédulas hipotecarias	26/09/2022	250M€	0,16%

4. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

Sabadell Grupo. MME



Sep-21	Rendimiento	Duración total ¹	Vto. medio
FV OCI	0,2%	0,9 años	6,0 años
Total	0,5%	2,4 años	7,7 años

Plusvalías latentes de la cartera a coste amortizado

(Sep-21)

0,6MM€

Composición de la cartera. Sabadell Grupo. MME. Sep-21.



- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja ya que la composición de la cartera de valor razonable es pequeña y de corta duración
- Oportunidad de reinvertir en el 2022

5. Préstamos ICO en los sectores más sensibles al Covid-19

Grandes empresas y pymes más sensibles al Covid-19¹

Sep-21. MM€

	Crédito vivo	EAD	Préstamos ICO
Turismo, Hostelería y Ocio	6,7	7,7	17%
Transporte	3,3	3,8	14%
De los cuales, aerolíneas	0,3	0,4	3%
Automoción	1,5	1,6	26%
Comercio minorista de no primera necesidad	1,3	1,4	29%
Petróleo	0,3	0,4	0%
Total sectores más sensibles al Covid	13,1	14,9	18%
% crédito vivo del Grupo	9%	7%	

¹ Excluye TSB.

6. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

Calidad crediticia

	Sep-20	Jun-21	Sep-21
Ratio de morosidad	1,4%	1,6%	1,5%
Ratio de cobertura	59%	44%	42%
Coste del riesgo ¹ (YTD)	0,61%	0,14%	0,07%

Solvencia

	Sep-20	Jun-21	Sep-21
Ratio CET1 ²	18,7%	14,8%	14,8%
Ratio de apalancamiento ³	4,1%	3,7%	3,5%

Liquidez

	Sep-20	Jun-21	Sep-21
LCR	211%	148%	146%

Nota: Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). ¹ Se calcula con las provisiones realizadas en cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia. ² Ratio CET1 *phase in*. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 14,5% en sep-21. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

7. Distribución de los APRs

APRs a sep-21: 80.085M€

Por tipología:

- Riesgo de crédito: 71MM€
- Riesgo de mercado: 0,4MM€
- Riesgo operacional: 8MM€
- Otros: 0,1MM€

Por geografía:

- España: 63MM€
 - Reino Unido: 14MM€
 - México: 3MM€
-

8. Firme compromiso con la sostenibilidad

Hitos ESG del 3T21

Ambiental

- Publicación del **Informe de Bonos Verdes** en relación con los **bonos verdes emitidos en 2020 (620M€)**.
- **496M€** en Financiamiento Sostenible:
 - **253M€** en 5 transacciones vinculadas a la sostenibilidad
 - **179M€** en *Project Finance* para energías renovables
 - **64M€** en financiación a particulares y empresas (préstamos, vehículos de alquiler y *leasing*)
- **TSB lanzó su primer producto de préstamos verdes** - préstamos a tipos de interés beneficiosos para permitir a los clientes hipotecarios reducir las emisiones de carbono de sus hogares, respaldado por el *Green Finance Institute*. Esto sigue el plan de plantación de árboles de TSB, para compensar el impacto de las mudanzas de casa por cada hipoteca vendida, que ha resultado en la plantación de 33.818 árboles hasta la fecha



Social

- **788M€** en financiación social (ayuda a negocios con finalidad de retener empleos)
- **BSocial Impact Fund**, fondo de capital riesgo de alto impacto impulsado por Ship2B y Banco Sabadell, que cierra su tercer año de actividad con **50M€ para invertir** en proyectos relacionados con la **mejora de la calidad de vida de colectivos sociales vulnerables, acciones contra el cambio climático y para abordar las desventajas educativas**
- Participación, a través de la *joint venture* con Zurich, en el **fondo pionero Q-impact** con una inversión de 1M€. El fondo invierte en empresas en crecimiento y expansión que trabajan para abordar cuestiones como la **inclusión social** y la **transición ecológica en España**
- **TSB**, en colaboración con *Simon Community Scotland*, está lanzando un **programa piloto para facilitar el acceso bancario y la apertura de cuentas corrientes a las personas sin hogar en Escocia**
- **TSB** está brindando en sus oficinas un **espacio seguro para las víctimas de abuso doméstico**, a través de su asociación con Hestia



Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
EAD	Exposición en el momento del incumplimiento, calculada como el importe dispuesto, disponible y las garantías
EPA de CAM	Como consecuencia de la adquisición de Banco CAM, realizada el 1 de junio de 2012, entró en vigor el esquema de protección de activos (EPA) contemplado en el protocolo de medidas de apoyo financiero para la reestructuración de Banco CAM, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011. Bajo este esquema, para una cartera de activos predeterminada cuyo valor bruto ascendía a 24,6MM€ a 31 de julio de 2011, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) asume el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante un plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos
HQLA	Activos líquidos de alta calidad
ICO	Instituto de Crédito Oficial
LCR	Ratio de cobertura de liquidez basado en la división de los activos líquidos del alta liquidez (HQLA) entre el total de salidas de caja netas
LRE	<i>Leverage Ratio Exposure</i> equivale al total activo más una serie de elementos de fuera de balance incluidos los derivados y las repos, entre otras
NPS	<i>Net promoter score</i> (NPS) se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10 donde 0 es “nada probable” y 10 es “definitivamente lo recomendaría”, ¿En qué grado recomendaría usted Banco Sabadell a un familiar o amigo?” NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6
TFSME	<i>Term Funding Scheme</i> con incentivos adicionales para pymes
TLOF	Total pasivos y fondos propios
TLTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
VCT	Valor contable tangible

Disclaimer

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y emitida por y es de exclusiva responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación comprende e incluye las diapositivas contenidas en este documento, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad y sus Representantes (según se definen más abajo), así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que siga a la citada exposición oral y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva ni ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo ("Grupo Banco Sabadell"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes (los "Representantes") realizan ninguna manifestación sobre ni garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades del Grupo Banco Sabadell, ni sus respectivos Representantes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto (incluyendo, pero no limitado a lucro cesante, daños reputacionales, punitivos o morales) derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones, y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones representan la opinión actual de Banco Sabadell sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado por el Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes y (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell (www.grupobancosabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones, pronósticos, objetivos y proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las previsiones contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al tercer trimestre de 2021. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs") según se definen en el Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión, de 14 de marzo de 2019 y en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de dar una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (<https://www.grupobancosabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera.html>) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF.

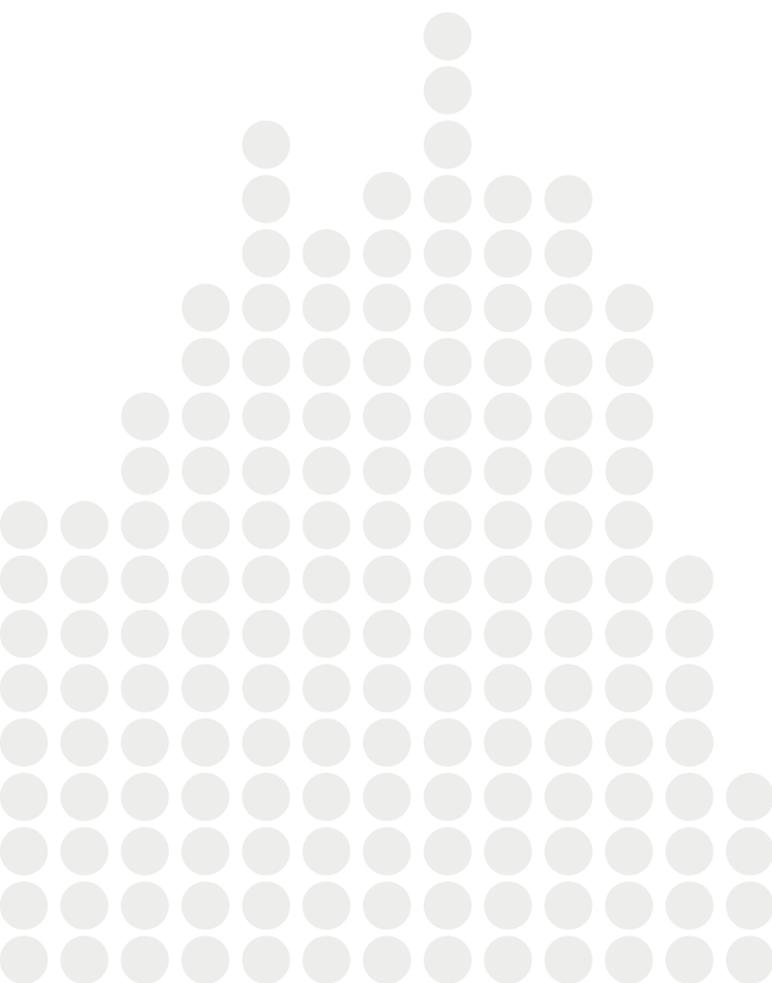
Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Banco Sabadell no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Banco Sabadell se basan en análisis internos de Banco Sabadell, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Banco Sabadell contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes se exoneran de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes no son responsables, ni aceptan responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta Presentación.

Nadie debe adquirir o suscribir valores o instrumentos financieros de la Sociedad con base en esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como (i) una oferta, solicitud o invitación a suscribir, adquirir, vender, emitir, asegurar o de otra manera adquirir, valor o instrumento financiero alguno ni, incluso por el hecho de su comunicación, constituye ni forma parte, ni puede tomarse como base, ni puede entenderse inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de cualquier índole en relación con valor o instrumento financiero alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de car: inversor en relación con valor o instrumento financiero alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.



B **Sabadell**
Shareholder and Investor Relations

investorrelations@bancsabadell.com

+44 2071 553 888