

A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots that forms a large, upward-pointing triangle. The dots are arranged in a pattern that tapers towards the top, with the top row having a single dot and the bottom row having many more dots.

2T22

resultados

28 de julio de 2022

índice

- 1 Aspectos clave del 2T22
- 2 Resultados financieros
- 3 Balance
- 4 Consideraciones finales



1

Aspectos clave del 2T22

Aspectos clave del 2T22

Avanzando en nuestra transformación...

Plan de eficiencia completado y ejecutando iniciativas de digitalización y ESG

... con un impacto positivo en actividad comercial...

Crédito vivo +2,2% QoQ

...incrementando el margen recurrente en +13% QoQ...

Beneficio neto de 393M€ en 1S22

CET1 FL
12,48%

RoTE
7,0%

...y mejorando la calidad de activos en el trimestre

La ratio de morosidad mejora 35pbs QoQ hasta el 3,31%

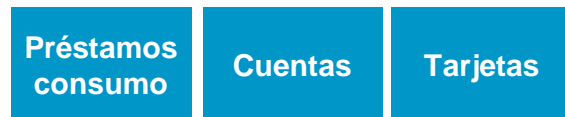
Se revisa al alza el objetivo de RoTE, por encima del 7% en 2022, excluyendo el potencial impacto del nuevo impuesto a la banca en España

La "transformación radical" de Banca de Particulares se está desplegando a gran velocidad...

Diferente enfoque por producto, en línea con la estrategia



✓ *Acompañamiento personal y experto*



✓ *Digitalización*

Ejemplos de iniciativas puestas en marcha recientemente

- ✓ 600 gestores especialistas desplegados
- ✓ Generación de **demanda digital** y herramientas de gestión *end-to-end* del **funnel** para mejorar las tasas de conversión

Ventas de gestores especialistas vs gestores generalistas



- ✓ Nuevos procesos **100% digitales**
- ✓ Mejora del modelo de **precios** y de **gestión de riesgos**

... así como la "transformación evolutiva" de Banca de Empresas

Reforzando nuestra franquicia

- ✓ *Modelo de relación diferencial basado en el conocimiento del cliente*
- ✓ *Aumento del ritmo de entrega de soluciones tecnológicas*
- ✓ *Uso intensivo de data analytics para identificar clientes prioritarios de crecimiento*



Ejemplos de iniciativas puestas en marcha recientemente

- ✓ **Implantadas 22 ofertas verticales** para negocios (farmacias, restaurantes, etc)

Captación de clientes



- ✓ **50 proyectos** para mejorar la operativa bancaria del día a día (nueva banca online, ...)

Ranking NPS en pymes y grandes empresas¹



- ✓ **Mejora del proceso de concesión de riesgos**, más basado en *analytics* para direccionar hacia clientes prioritarios

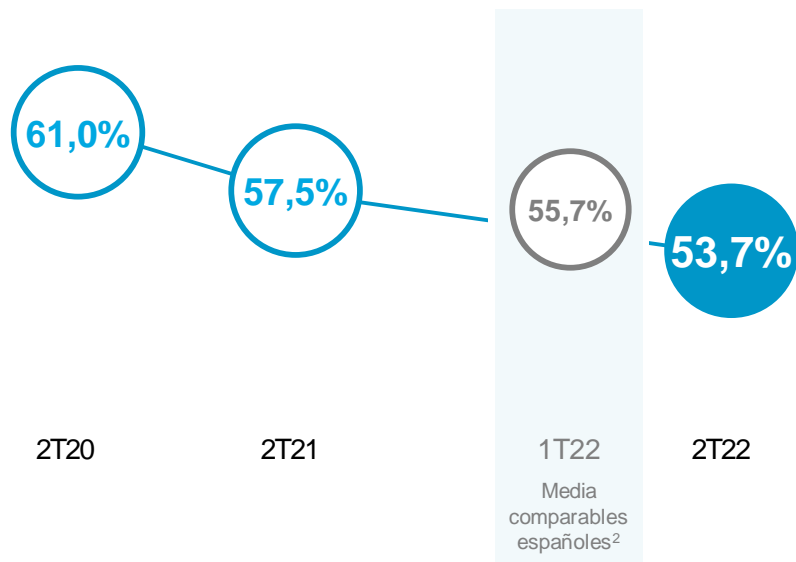
Nueva producción de crédito en clientes prioritarios



¹ Fuente: Benchmark NPS Accenture Report

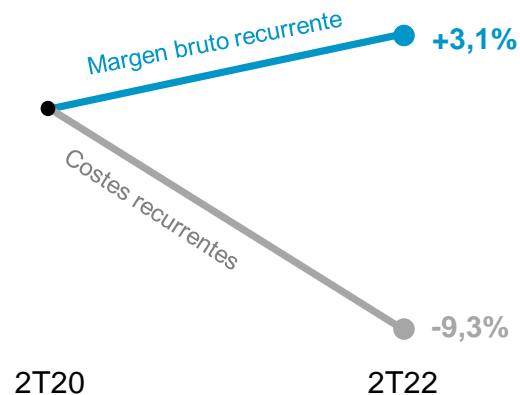
La eficiencia muestra una mejora notable en España

Ratio de eficiencia recurrente¹, ex-TSB



Evolución de ingresos y costes recurrentes, ex-TSB

En base 100



- 270M€ de ahorros de costes acumulados derivados de los planes de eficiencia en España
- La ratio de eficiencia seguirá mejorando en adelante

Planes de eficiencia ejecutados sin afectación en nuestra capacidad comercial

¹ Ratio de eficiencia recurrente para Sabadell ex-TSB y para los comparables españoles calculado a partir de los costes totales recurrentes trimestrales (excluyendo costes de reestructuración e incluyendo amortización y depreciación) dividido entre el margen bruto recurrente trimestral (excluyendo ROF y diferencias de cambio e incluyendo el pago al FUR y FGD). ² El ratio de eficiencia de los comparables es el promedio simple del 1T22 e incluye: Bankinter, BBVA España, CaixaBank, Santander España y Unicaja.

Crecimiento positivo del crédito vivo en todas las geografías. TSB impactado por la depreciación de la libra en el trimestre

Crédito vivo por geografía

M€

	Jun-22	QoQ	YoY
España	100.924	+3,1%	+2,7%
UK (TSB)	43.903	-0,9%	+7,2%
Otros internacional	13.247	+6,1%	+4,4% ¹
Total	158.074	+2,2%	+4,1%¹

Evolución positiva del crédito vivo en España. El tipo de cambio impactó negativamente en Reino Unido y positivamente en otras geografías

Total recursos de clientes

M€

	Jun-22	QoQ	YoY
En balance	163.391	+1,3%	+3,8%
Fuera de balance	38.831	-4,4%	-2,7% ¹
Total	202.222	+0,1%	+2,5%¹

Los recursos de clientes en balance compensaron el comportamiento de los fondos de inversión, los cuales estuvieron impactados por la volatilidad en el mercado

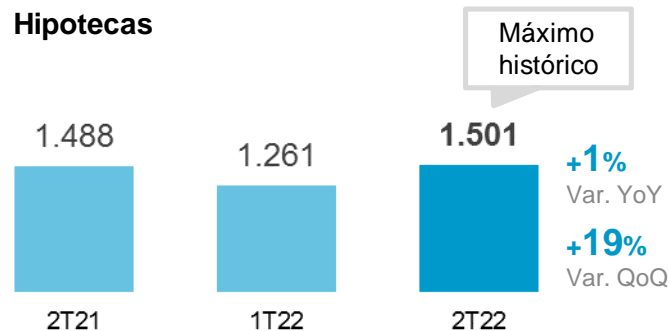
Nota: Excluye los ajustes por devengo y la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. Crecimientos del crédito vivo en moneda local: TSB: +0,6% QoQ, +7,2% YoY; Otros internacional: +1,7% QoQ, -7,0% YoY.

¹ A efectos de comparación, la variación YoY excluye BancSabadell d'Andorra (negocio vendido en julio de 2021). Incluyendo BancSabadell d'Andorra en junio de 2021, la variación YoY habría sido de +1,3% para Otros internacional y +3,8% para el Total. En relación a los recursos fuera de balance, la variación YoY habría sido del -4,7% y para el Total de recursos de clientes del +2,1%.

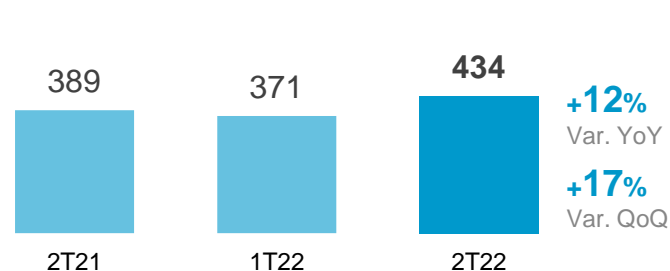
Fuerte crecimiento de la nueva producción en el trimestre, tanto en hipotecas como en préstamos al consumo

Nueva producción trimestral en España M€

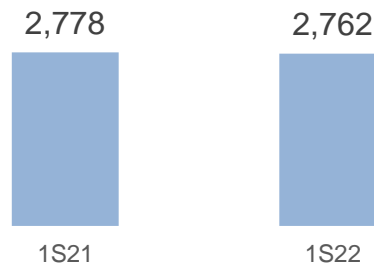
Hipotecas



Préstamos al consumo



Nueva producción en el año en España M€



Cuotas de mercado de referencia

Stock Hipotecas

6,6% a Mar-22
-1pbs en el año

Nueva entrada
6,5% en 1T22

Stock Préstamos al consumo

3,8% a Mar-22
+15pbs en el año

Nueva entrada
4,9% en 1T22

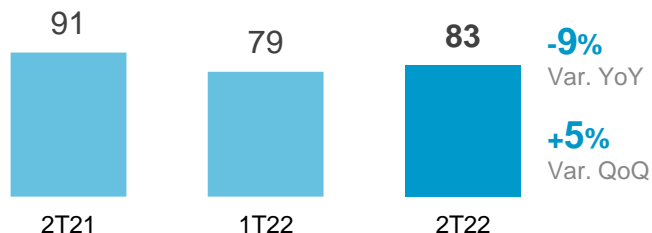
Nota: Cuotas de mercado según datos del Banco de España, a la última fecha disponible. De acuerdo a la metodología del Banco de España, excluye no residentes en España e incluye únicamente préstamos hipotecarios para la rehabilitación o adquisición de viviendas y préstamos para la compra de bienes duraderos o servicios.

Los seguros crecen y los fondos de inversión se ven afectados por la volatilidad del mercado en el trimestre

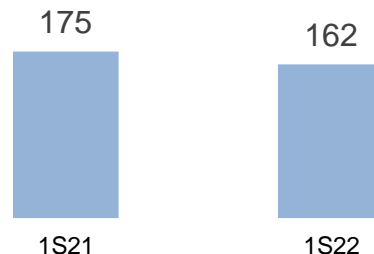
Nueva producción trimestral en España M€

Seguros de protección

Nuevas primas



Nueva producción en el año en España M€



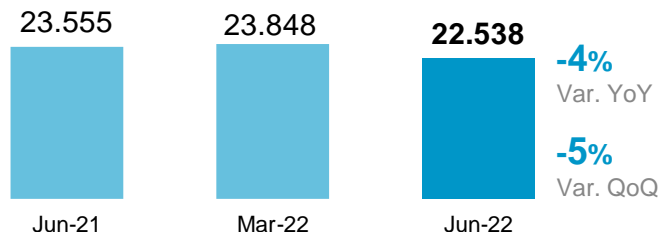
Cuotas de mercado de referencia

Primas de protección vida (acumulado del año)

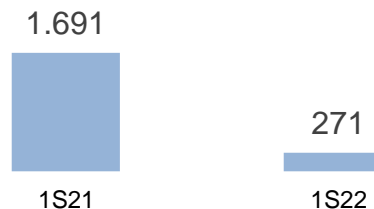
8,5% a Mar22
-97pbs en el año

Activos bajo gestión en España M€

Fondos de inversión



Suscripciones netas en España M€



Stock fondos de inversión

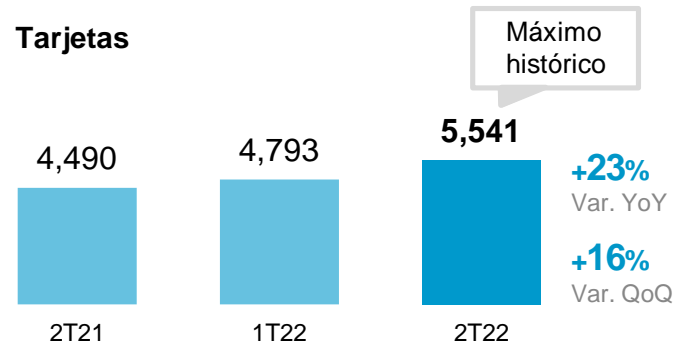
5,5% a Jun-22
-9pbs en el año

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 metodología de Inverco que excluye los fondos de inversión en los cuales invierten los fondos de fondos.

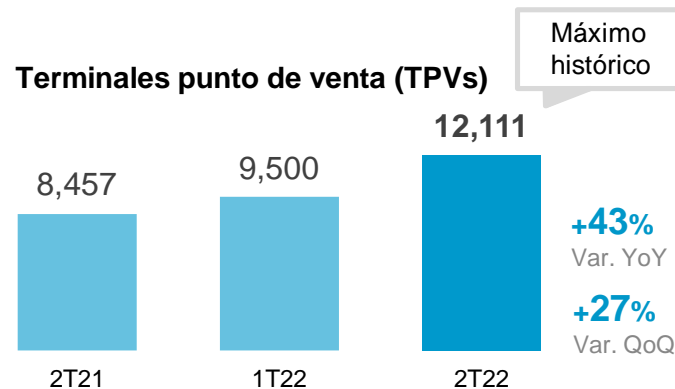
Los medios de pago crecen a un ritmo elevado

Facturación trimestral en España M€

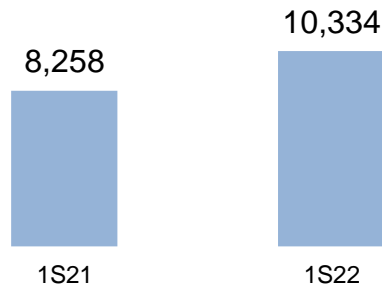
Tarjetas



Terminales punto de venta (TPVs)



Facturación en el año en España M€



Cuotas de mercado de referencia

Facturación tarjetas (acumulado del año)

7,6% a Mar-22
+4pbs en el año

Facturación TPVs (acumulado del año)

16,3% a Mar-22
+33pbs en el año

de terminales

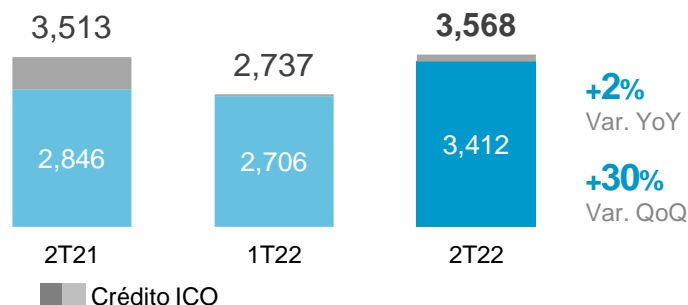
19,2% a Mar-22
+1pb en el año

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

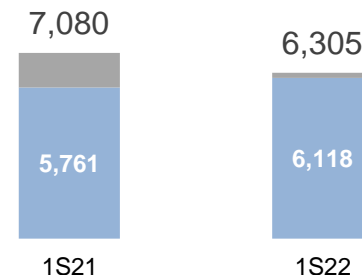
Buenos resultados de la nueva producción de Banca de Empresas en el trimestre

Nueva producción trimestral en España M€

Préstamos y créditos – Banca de Empresas



Nueva producción en el año en España M€

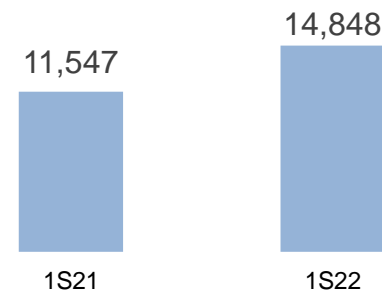
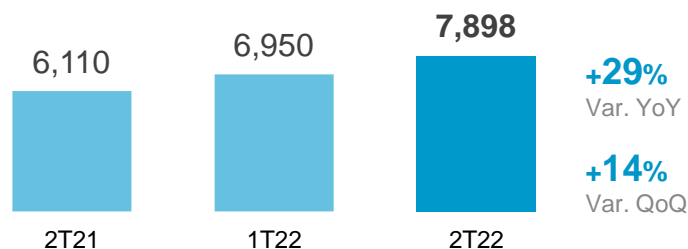


Cuotas de mercado de referencia

Stock crédito a empresas

9,3% a Mar-22
+12pbs en el año

Circulante¹ – Banca de Empresas



Nota: Cuota de mercado según datos del Banco de España a la última información disponible. En el 1T22 se amortizaron c.3.100M€ de préstamos intragrupo (equivalente a 53pbs de cuota de mercado); a efectos de comparación se han excluido estos préstamos de 4T21 para calcular la variación de la cuota de mercado. 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 Circulante incluye: Descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

Evolución positiva del libro de crédito en todos los segmentos

Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

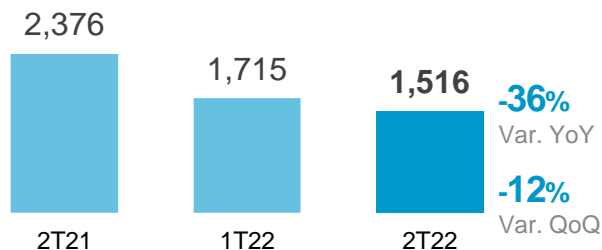
MME

	Jun-22	QoQ	YoY		Jun-22	QoQ	YoY
Hipotecas	38,7	+0,5%	+1,4%	México	4,1	+8,1%	+15,7%
Crédito al consumo	3,2	+2,9%	+7,3%	Miami	5,4	+10,0%	+10,2%
Pymes y grandes empresas	43,8	+1,7%	+0,7%	Oficinas en el extranjero	3,8	-0,8%	-11,5% ²
Sector público	10,5	+15,7%	+18,8%	Total internacional	13,2	+6,1%	+4,4%²
Otra financiación¹	4,7	+14,4%	-0,8%				
Total España	100,9	+3,1%	+2,7%				

Nota: Excluye los ajustes por devengo y la cuenta a cobrar de la cartera del EPA procedente de CAM. ¹ Incluye préstamos a autónomos, pólizas de crédito y los anticipos de la Seguridad Social. ² A efectos de comparación la variación YoY excluye BancSabadell d'Andorra (negocio vendido en julio de 2021). Incluyendo BancSabadell d'Andorra en junio de 2021, la variación YoY habría sido del +1,3% para Total internacional y -18,9% para Oficinas en el extranjero.

Los préstamos hipotecarios de TSB crecieron un 8%, por encima del objetivo

Nueva producción trimestral de hipotecas M€



Cuota de mercado de hipotecas

Stock, crédito vivo. May-22

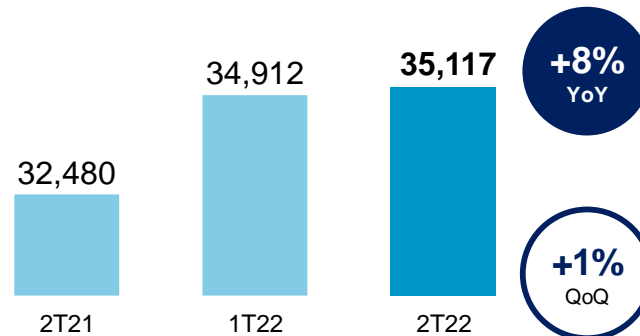


Nueva producción. May-22



Stock trimestral de hipotecas

M€



Crédito vivo por productos¹

MM€

	Jun-22	QoQ	YoY
Hipotecas	35,1	+0,6%	+8,1%
Préstamos consumo	1,3	+2,7%	+5,0%
Otros préstamos sin garantía	1,3	-2,5%	-12,0%
Total	37,7	+0,6%	+7,2%

- ✓ Menor ritmo en la nueva producción de hipotecas en el trimestre por defender los márgenes
- ✓ Las nuevas solicitudes en junio fueron un 30% más elevadas que la media mensual del 1T22

¹ Excluye los ajustes por devengo.

El beneficio neto de TSB mejora interanualmente

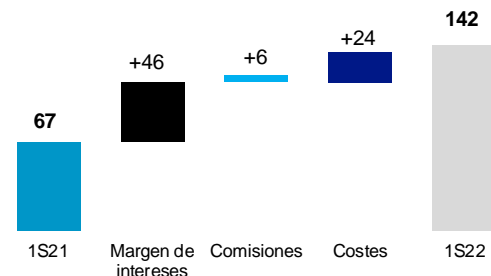
TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€

	2T22	2T22/1T22	1S21	1S22	1S22/1S21
Margen de intereses	238	4,9%	418	464	11,0%
Comisiones	29	12,7%	48	54	11,4%
Costes	-187	-1,1%	-399	-376	-5,9%
Margen recurrente¹	79	26,1%	67	142	111,3%
Total provisiones y deterioros	-17	79,1%	-25	-27	9,3%
Beneficio antes de impuestos	57	23,8%	43	103	140,2%
Impuestos recurrentes	-17	-34,5%	-13	-29	n.m
Impacto tasa fiscal bancaria	-	n.m	20	-13	n.m
Beneficio neto	40	95,2%	50	61	22,5%
Contribución a Sabadell Grupo (M€)³	35		39	54	

Margen recurrente de TSB, YoY

M€



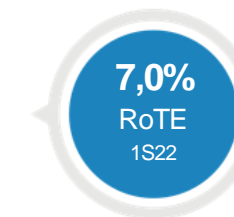
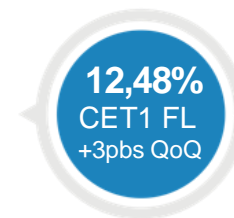
- ✓ El margen recurrente crece +26% QoQ y más del doble en términos interanuales, con una mejora del margen de intereses del +11% y del -6% en costes, por las subidas de tipos, un balance en crecimiento y la eficiencia en costes
- ✓ Crecimiento interanual del +140% del beneficio antes de impuestos
- ✓ Crecimiento interanual del +23% del beneficio neto impactado negativamente por la reversión de la tasa fiscal a los bancos en 2022

7,6%
RoTE
(1S22)

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 en 2022, 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB.

Beneficio neto del Grupo de 179M€ en el trimestre

	2T22 (M€)	1S22 (M€)	2T22/1T22	1S22/1S21	
Margen de intereses	899	1.757	+4,8%	+4,2%	✓
Comisiones	371	729	+3,3%	+2,8%	✓
Costes	-714	-1.440	-1,6%	-4,8%	✓
Margen recurrente¹	555	1.046	+13,1%	+18,5%	
Provisiones	-249	-475	+9,6%	-23,5%	✓
Beneficio neto	179	393	-16,0%	+78,1%	



¹ Margen de intereses + comisiones – costes.



2

Resultados financieros

Cuenta de resultados

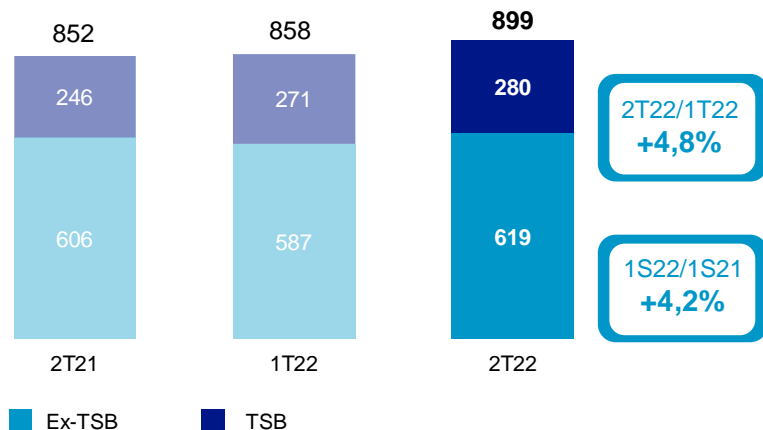
M€	Sabadell Grupo				Sabadell ex-TSB			
	2T22	1S22	2T22/1T22	1S22/1S21	2T22	1S22	2T22/1T22	1S22/1S21
Margen de intereses	899	1.757	4,8%	4,2%	619	1.206	5,4%	0,2%
Comisiones	371	729	3,3%	2,8%	337	665	2,6%	1,8%
Ingresos del negocio bancario	1.269	2.486	4,3%	3,8%	956	1.871	4,4%	0,7%
ROF y diferencias de cambio	50	83	51,4%	195,1%	53	80	90,6%	280,5%
Otros resultados de explotación	-98	-62	n.m.	-6,0%	-89	-41	-286,1%	-27,7%
Margen bruto	1.222	2.507	-4,9%	6,4%	919	1.910	-7,2%	4,9%
Costes totales	-714	-1.440	-1,6%	-4,8%	-485	-979	-1,6%	-6,0%
Margen antes de dotaciones	508	1.067	-9,3%	26,3%	434	931	-12,8%	19,3%
Total provisiones y deterioros	-249	-475	9,6%	-23,5%	-228	-443	6,0%	-25,2%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-6	-19	-52,9%	n.m.	-6	-19	-49,8%	n.m.
Beneficio antes de impuestos	253	572	-20,9%	92,3%	199	469	-26,0%	75,9%
Impuestos	-73	-166	-21,6%	136,0%	-54	-116	-12,4%	48,9%
Minoritarios	-1	-14	-94,8%	100,9%	-1	-14	-94,8%	100,9%
Beneficio atribuido	179	393	-16,0%	78,1%	144	338	-25,6%	86,6%
Margen recurrente¹	555	1.046	13,1%	18,5%	470	892	11,4%	9,3%

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8423 para el 1S22 y 0,8481 para el 2T22. ¹ Margen de intereses + comisiones - costes

Margen de intereses impulsado en el trimestre por mejores volúmenes y mayor contribución de la cartera de renta fija

Margen de intereses del Grupo

M€



2T22/1T22
+4,8%

1S22/1S21
+4,2%

Margen de clientes

2,25%

2,24%

2,26%

Margen de intereses sobre activos

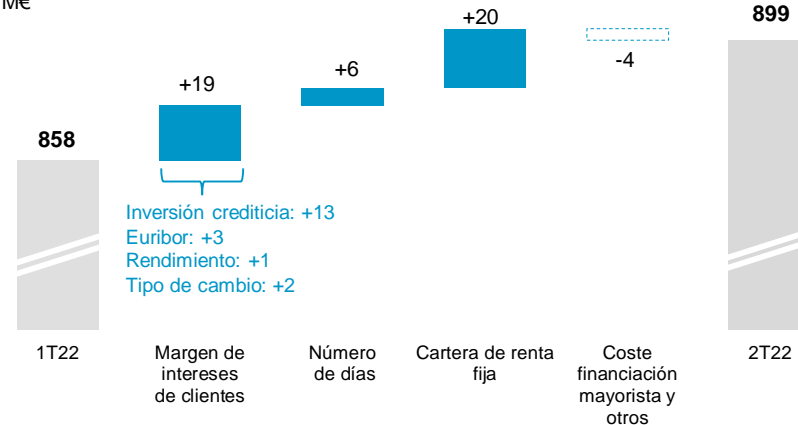
1,39%

1,38%

1,40%

Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€



Factores del margen de intereses en 2022

Nueva perspectiva

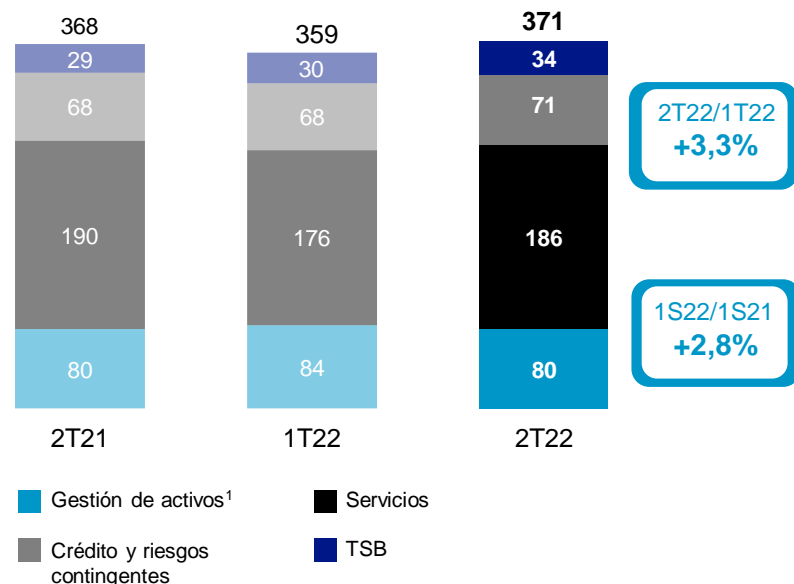
- Escenario de tipos de interés (en todas las geografías)
- Contribución de la cartera de renta fija
- Volúmenes



Crecimiento de las comisiones apoyado por los servicios

Comisiones de Grupo

M€



Comisiones del Grupo

	2T22/1T22		1S22/1S21	
Crédito y riesgos contingentes	+3M€	+4,5%	+5M€	+4,0%
Servicios	+13M€	+6,4%	+10M€	+2,5%
Gestión de activos¹	-4M€	-5,0%	+4M€	+2,6%

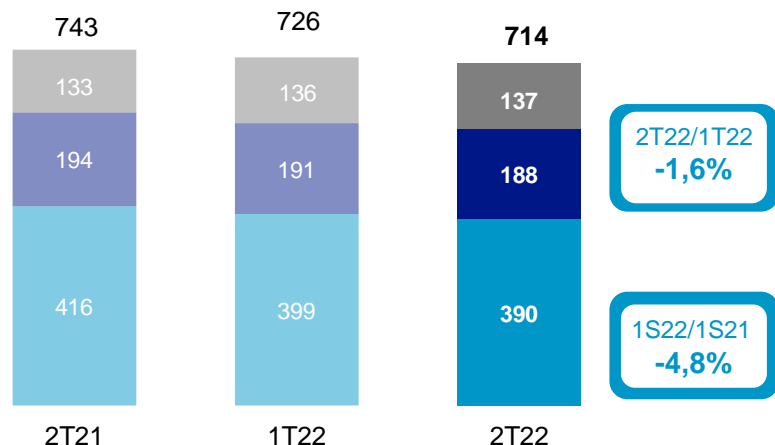
- Crecimiento positivo de las comisiones de crédito en el trimestre dada la mayor dinámica de la actividad
- Las comisiones de servicios estuvieron impulsadas por las comisiones de pagos y tarjetas
- Las comisiones de fondos de inversión disminuyeron en el trimestre por la volatilidad de los mercados de capitales, particularmente en los productos de renta fija

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

Los costes continuaron mejorando en el trimestre una vez materializados los ahorros del plan de eficiencia

Costes del Grupo

M€

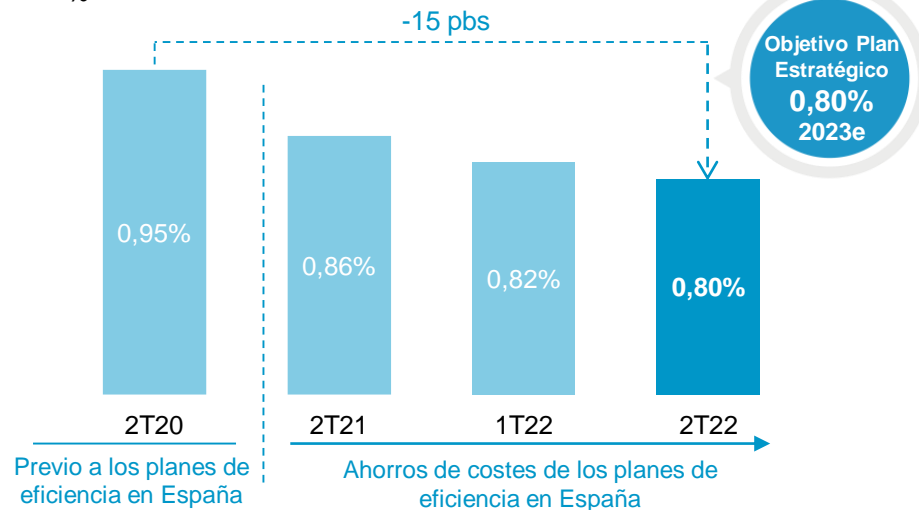


■ Gastos, Sabadell ex-TSB ■ Gastos de TSB

■ Amortización y depreciación

Costes del Grupo / volumen de negocio¹

%



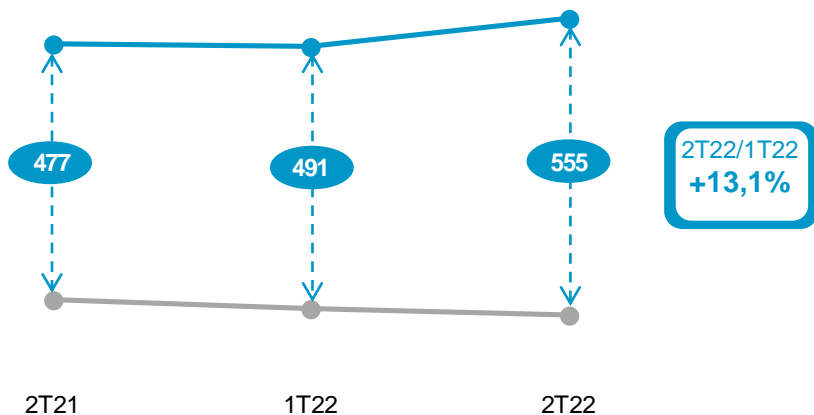
- En el 2T22 ya se registraron la totalidad de los ahorros del plan de eficiencia
- La base de costes de 2022 será 110M€ inferior a los costes recurrentes de 2021

¹ Incluye crédito vivo + recursos de clientes en balance + recursos de clientes fuera de balance.

Unas mandíbulas más amplias suponen una mejora del margen recurrente

Margen recurrente del Grupo QoQ

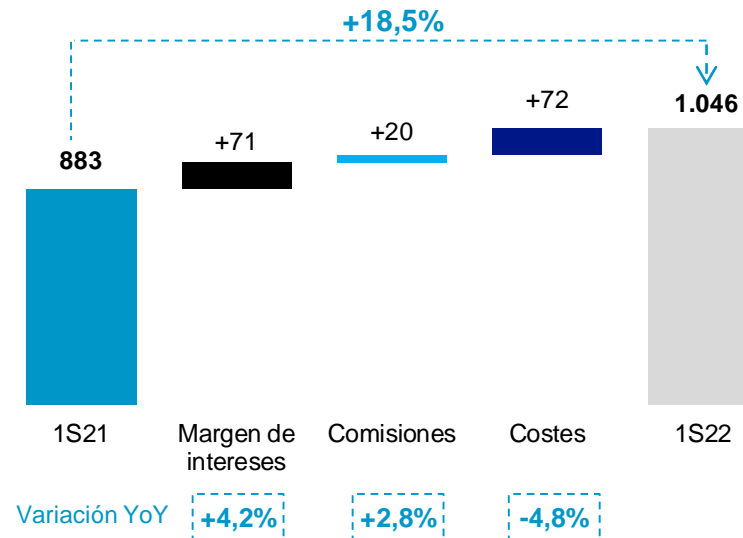
M€



- Margen de intereses + comisiones
- Costes

Margen recurrente del Grupo YoY

M€

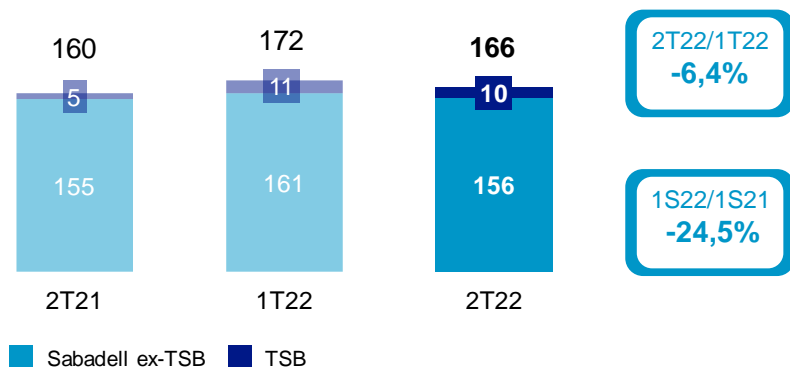


- Los ingresos serán la clave en la mejora del margen recurrente en los próximos trimestres

El coste del riesgo de crédito permaneció estable en los 40pbs

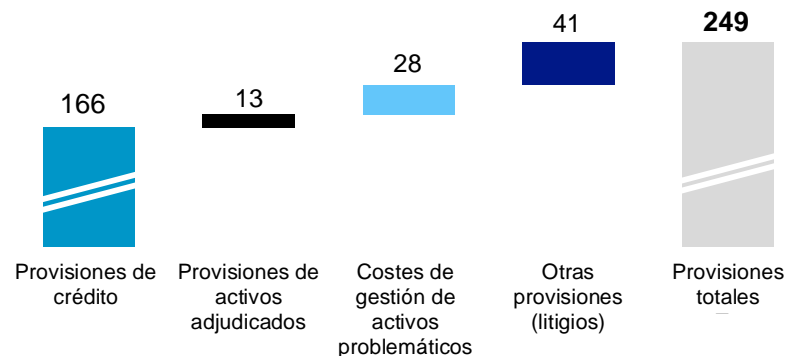
Provisiones de crédito del Grupo

M€

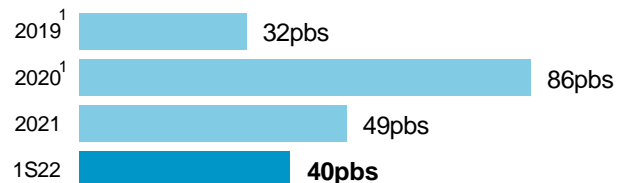


Desglose de provisiones totales del 2T22

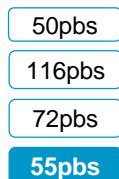
M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo



Coste del riesgo total del Grupo



- Coste del riesgo de crédito en línea con el objetivo
- Otras provisiones impactadas en el trimestre por:
 - El deterioro del fondo de comercio de una compañía participada (-13M€)
 - Provisiones por pagos estimados en TSB relacionadas con el tratamiento de algunos clientes en situación de impago (-11M€)

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



3

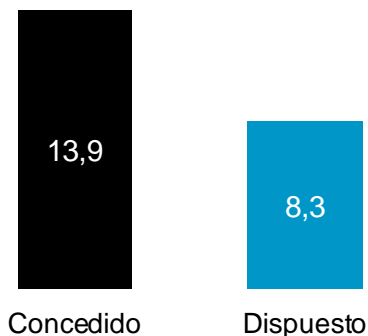
Balance

Fin de las carencias de los ICO con bajo impacto en morosidad

Préstamos ICO (garantizados por el Estado)

El stock permanece estable

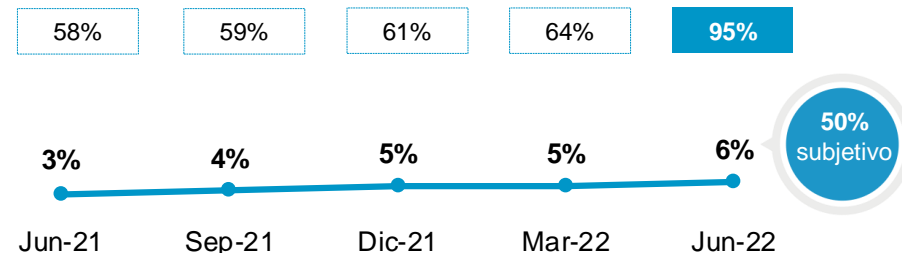
MME



- c.180M€ concedidos en el trimestre
- El 76% de la exposición está cubierta por la garantía del Estado (coste del riesgo únicamente sobre el 24% de la exposición)

Hitos del 2T22

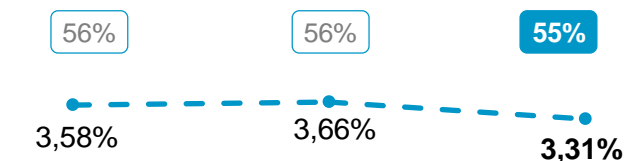
- El 86% de las carencias en vigor finalizaron en el segundo trimestre
- De éstos, únicamente el 3% muestra impagos de más de 10 días
- Este comportamiento es similar al resto de la cartera de préstamos ICO



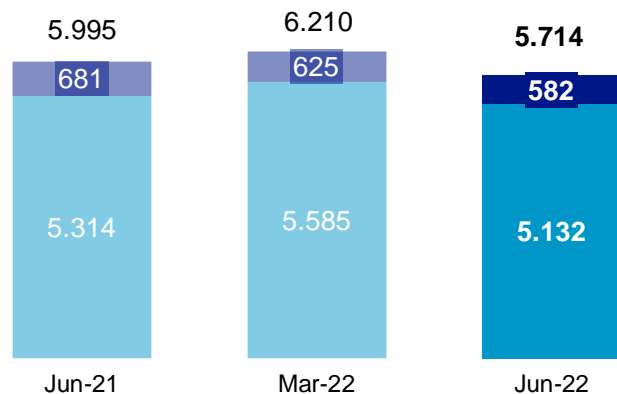
□ % pagando principal ● % stage 3

Reducción de saldos dudosos tras la venta de una cartera de préstamos sin garantía

Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo M€



□ Provisiones totales sobre stage 3 - - - Ratio de morosidad



■ Ex-TSB ■ TSB

Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes.

Reducción de c.500M€ de saldos dudosos en el trimestre

- Mejora de la composición del stock de saldos dudosos en España:

	Mar-22	Jun-22
Objetivos	48%	46%
Subjetivos	52%	54%
Sin garantía	39%	35%
Antigüedad media	3,0	2,8

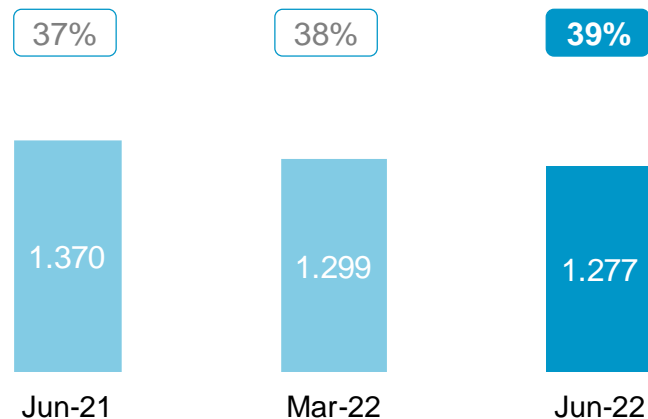
Exposición por stages y ratio de cobertura

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,8%	7,9%	3,3%
Cobertura	0,3%	3,7%	39,6%

Las ratios de activos problemáticos continúan en descenso

Activos adjudicados, Grupo

M€

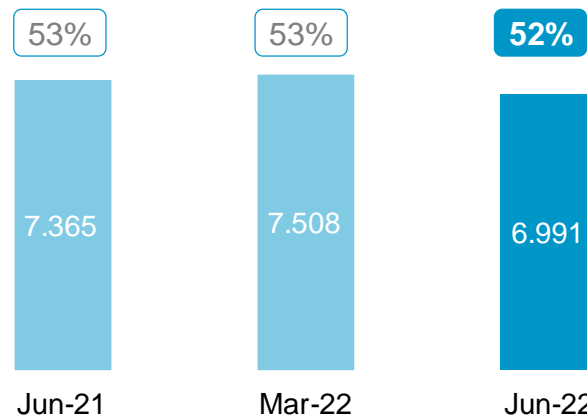


Ratio de cobertura

El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratios clave, Grupo

	Jun-21	Mar-21	Jun-22
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,5%	4,4%	4,0%
Ratio de activos problemáticos netos	2,1%	2,1%	1,9%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,4%	1,4%	1,3%

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

La liquidez se sitúa cerca de niveles récord

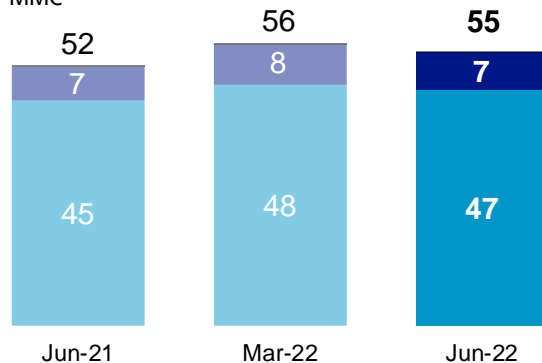
Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales

MME



■ Sabadell, ex-TSB HQLAs ■ TSB HQLAs

Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

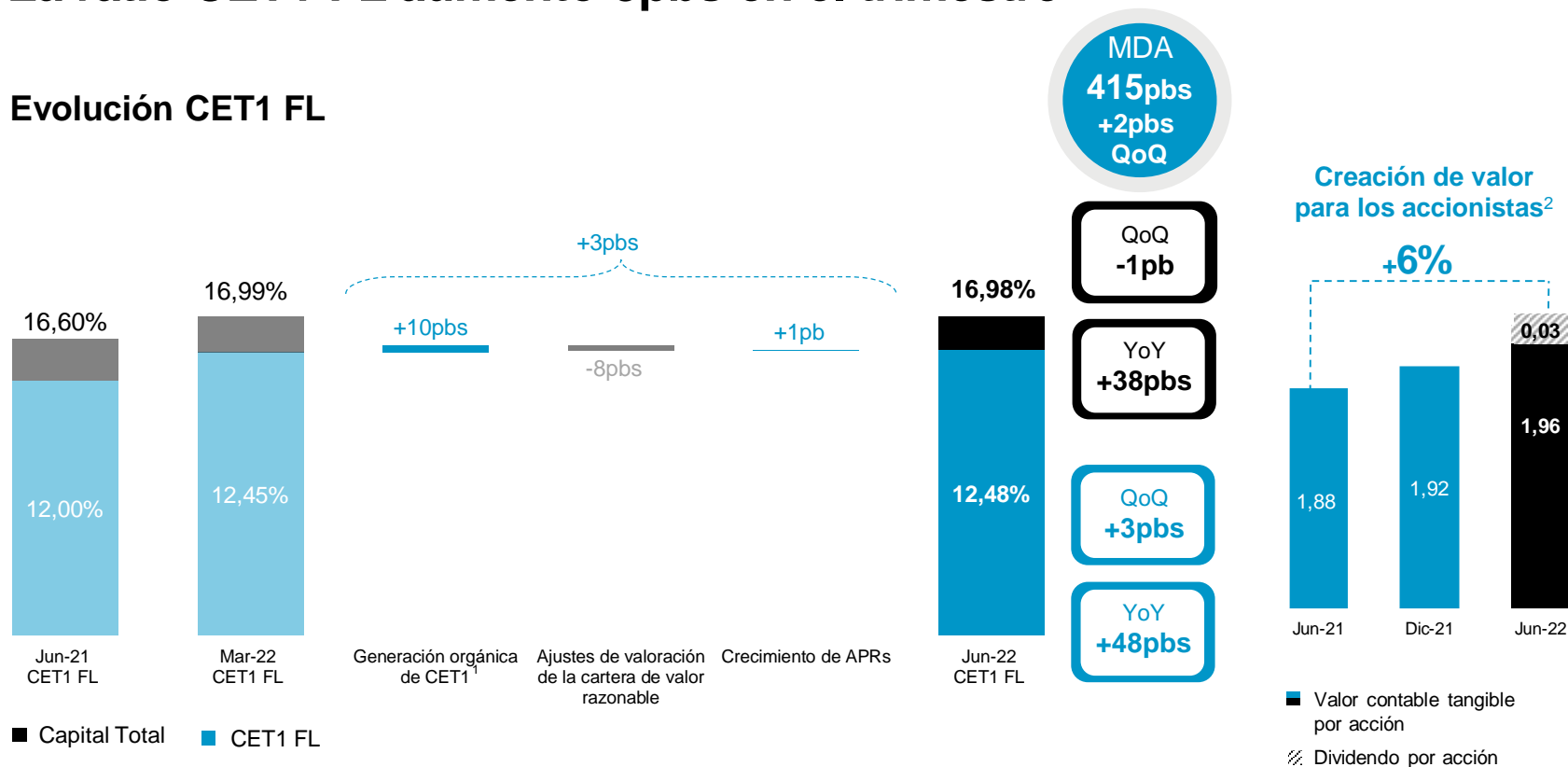
Standard & Poor's	BBB-Positivo New	Fitch Ratings	BBB-Estable
Moody's	Baa3 Estable	DBRS	A (bajo) Estable New

Financiación de bancos centrales

- **TLTRO-III:** 32MM€ dispuestos
- **TFSME:** 5,5MM£ dispuestos

La ratio CET1 FL aumentó 3pbs en el trimestre

Evolución CET1 FL

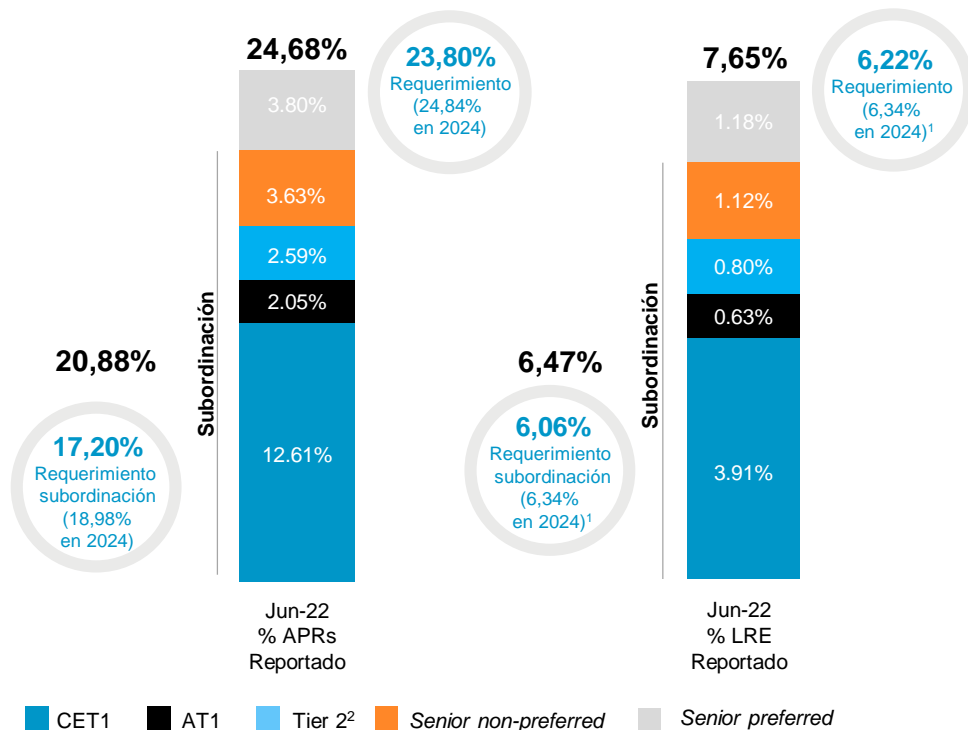


¹ Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 31,8%, tal y como establece la normativa prudencial, la cual requiere que, cuando no hay una declaración pública respecto a la política de dividendos, el devengo de la ratio de *pay-out* sea el mayor de la media de los últimos tres años o la ratio del año anterior. ² La creación de valor para los accionistas incluye el valor contable tangible por acción (1,96) y el dividendo distribuido (3 céntimos de euro por acción).

Cumpliendo con los requerimientos de MREL

Situación de MREL del Grupo

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



Emisiones públicas en 2022 YTD

- **16-Mar / 750M€ Emisión verde Senior Non-Preferred** (cupón del 2,625%)
 - ✓ Vencimiento a 4 años *non-call* 3 años
- **18-May / 1.000M€ Cédulas hipotecarias** (cupón del 1,75%)
 - ✓ Vencimiento a 7 años

Plan de financiación

- **AT1/Tier 2:** Mantener los *buckets* completos
- **Senior preferred / non-preferred:** Mantener un *management buffer* por encima de los requerimientos MREL

Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,75%) y el tratamiento transicional de IFRS9. ¹ Requerimientos pro forma recalibrados por el SRB debido a la no extensión de la medida del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición. ² 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

Conclusiones

Avanzando con nuestro Plan Estratégico

Transformación	»»	Transformación radical en Banca de Particulares y evolución en Banca de Empresas
Actividad comercial	»»	Fuerte actividad comercial en todos los productos y segmentos
Eficiencia	»»	Mejora notable de la eficiencia en España por el crecimiento en ingresos y la reducción de costes
Calidad de activos	»»	Reducción c.500M€ de activos problemáticos y coste del riesgo de crédito en 40pbs en línea con nuestro objetivo
Capital	»»	CET1 FL en 12.5% con un <i>buffer</i> de MDA de 415pbs

Se revisa al alza el objetivo de RoTE, por encima del 7% en 2022, excluyendo el potencial impacto del nuevo impuesto a la banca en España

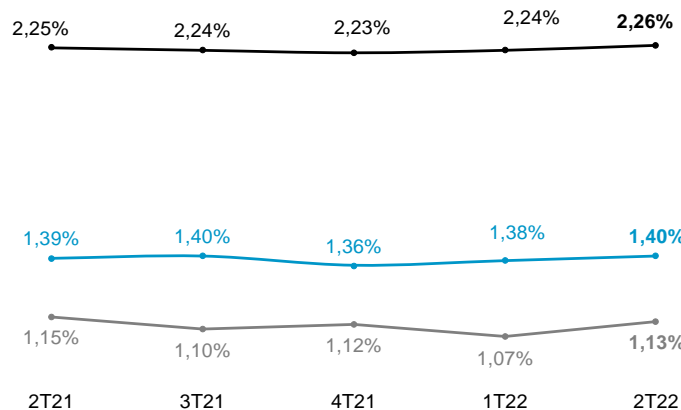
Anexo

- 1 Margen de intereses y de clientes
- 2 Calidad de servicio
- 3 Vencimientos y emisiones de deuda
- 4 Cartera de renta fija
- 5 ESG
- 6 Calidad crediticia de TSB
- 7 Desglose de los APRs
- 8 Colchón *MDA*

1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

Sabadell Grupo

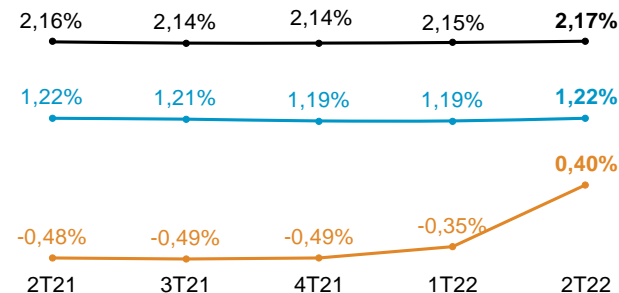
%, en euros



- 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)

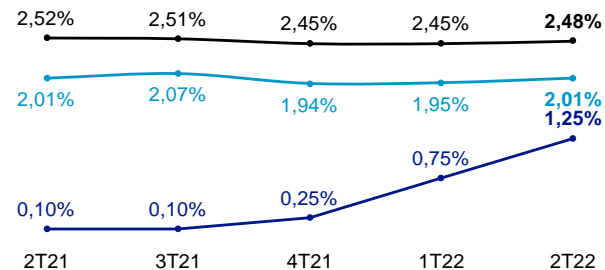
Sabadell ex-TSB

%, 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	35%	#1
Banca Personal	13%	
Banca Particulares	-9%	

NPS Móvil



TSB Reino Unido

NPS Banco

Media de 4 meses (Jun-22)



NPS Mobile

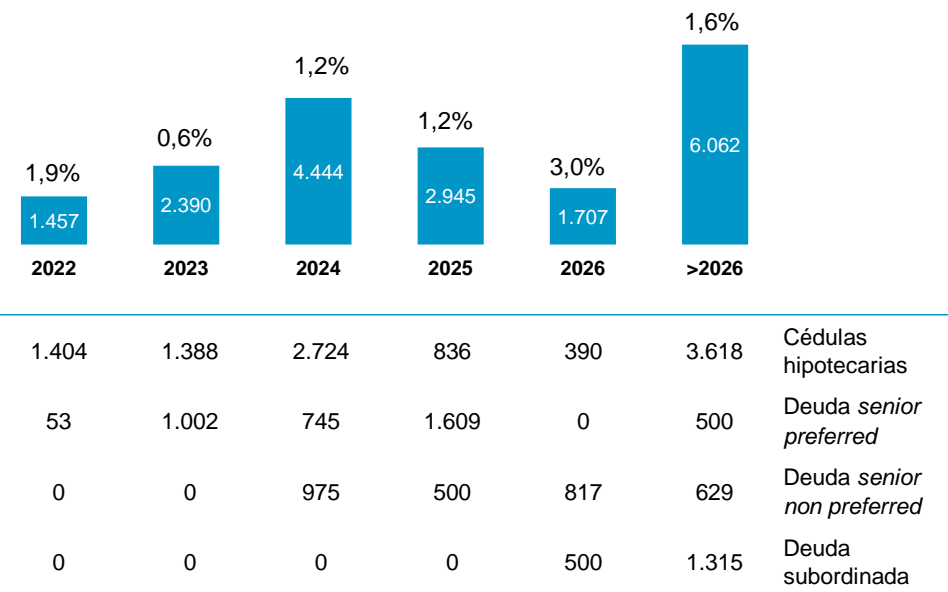
Media de 13 semanas (Jun-22)



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. ¹ Amortización anticipada.

Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	21/02/2022	300M€	4,50%
Bonos <i>senior preferred</i>	28/03/2022	601M€	0,70%
AT1 ¹	18/05/2022	750M€	6,50%
Bonos <i>senior preferred</i> ¹	29/06/2022	500M€	1,75%

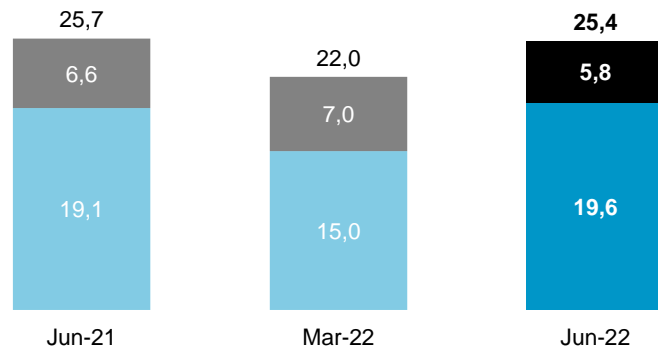
Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	20/07/2022	200M€	5,13%
Cédulas hipotecarias	26/09/2022	250M€	0,16%
Cédulas hipotecarias	05/12/2022	100M€	0,00%
Cédulas hipotecarias de TSB	07/12/2022	583M€	1,52%
Cédulas hipotecarias	12/12/2022	194M€	3,75%
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	975M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	04/05/2023	250M€	0,00%

4. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

Sabadell Grupo. MM€



■ Valor razonable ■ Coste amortizado

Jun-22	Rendimiento	Duración total ¹	Vencimiento medio
FV OCI	0,9%	0,9 años	5,2 años
Total	1,1%	2,4 años	7,5 años

Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Jun-22.



■ España ■ Agencias y cédulas hipotecarias
 ■ Italia ■ Otros gobiernos y deuda corporativa y de entidades financieras
 ■ UK ■ Portugal

- A junio 2022, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB es de 3,2MM€
- 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
- Opción de reinvertir hasta 5MM€ en 2022

Nota: La cartera de renta fija excluye la cartera de negociación y las Letras del Tesoro. ¹ La duración incluye el efecto de las coberturas.

5. ESG



Compromiso Sostenible

**E
S
G**

- **Acuerdos con terceros para promover soluciones de financiación sostenible:** Rehabilitación de Edificios, Eficiencia energética y Movilidad Sostenible
- Adhesión a la **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**

**E
S
G**

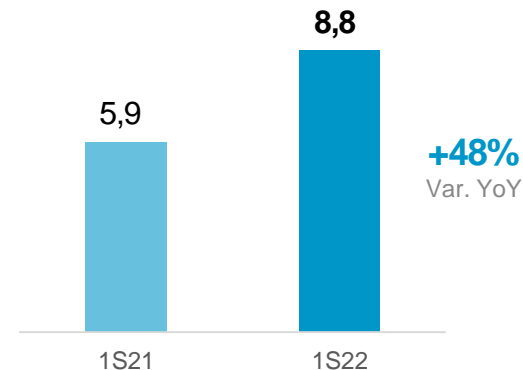
- **Campana solidaria** en colaboración con la Cruz Roja para recoger ayudas a Ucrania
- **Acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI):** 40M€ para apoyar a las startup españolas
- Premio al **Mecenazgo Científico a la Fundación Banco Sabadell (FBS)** concedido por La Fundación Catalana para la Investigación y la Innovación
- Creación del Premio **Fundación Banco Sabadell a la Sostenibilidad Marina**

**E
S
G**

- Diversidad en el Consejo: **nuevo nombramiento de Consejera Independiente**



Movilización financiación sostenible MME



- c.20.000M€ movilizados desde 2021
- En línea para cumplir nuestro objetivo de 65.000M€ en 2025

6. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

Calidad crediticia

	Jun-21	Mar-21	Jun-22
Ratio de morosidad	1,6%	1,4%	1,3%
Ratio de cobertura	44%	39%	40%
Coste del riesgo ¹ (YtD)	0,14%	0,10%	0,09%

Solvencia

	Jun-21	Mar-21	Jun-22
Ratio CET1 ²	14,8%	15,9%	16,0%
Ratio de apalancamiento ³	3,7%	3,6%	3,6%

Liquidez

	Jun-21	Mar-21	Jun-22
LCR	148%	185%	155%

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 la 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 15,9% en jun-22. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

7. Distribución de los APRs

APRs a Jun-22: 80.524M€

Por tipología:

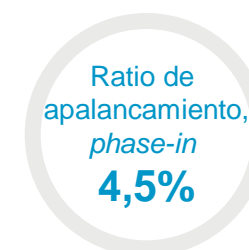
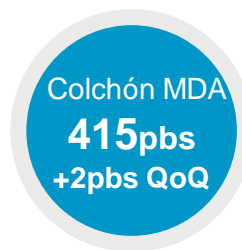
- Riesgo de crédito: 71,7MM€
- Riesgo de mercado: 0,8MM€
- Riesgo operacional: 7,9MM€
- Otros: 0,1MM€

Por geografía:

- España: 62,9MM€
 - Reino Unido: 14,2MM€
 - México: 3,4MM€
-

8. Amplio colchón MDA de 415pbs, superando el objetivo

Requerimientos de capital del Grupo		Posición de capital
Pillar 1 CET1	4,50%	
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	1,21% ¹	
Colchón de conservación de capital	2,50%	
Colchón anticíclico	-	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
CET1	8,46%	12,61%
AT1	1,90% ¹	2,05%
Tier 2	2,54% ¹	2,45%
Capital Total	12,90%	17,11%



- El colchón MDA se situó en 415pbs por encima del requerimiento del 8,46%
- Un 1% de colchón contracíclico en Reino Unido supondría 18pbs² para Sabadell
- La ratio de apalancamiento *phase-in* descendió -86pbs en el año

¹ Aplicando el artículo 104a del CRD, el cual asume que el banco puede utilizar el exceso de Tier 2 y AT1 para cumplir con el P2R (94pbs en total de exceso de capital híbrido, de los cuales 40pbs serían de AT1 y 54pbs de Tier 2).

² Basado en los APRs de Jun-22.

Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
CCB	Colchón de conservación de capital
CBR	<i>Combined Buffer Requirement</i>
CCyB	Colchón anticíclico
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos
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
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i>
P2R	Requerimiento Pillar 2
TFSME	<i>Term Funding Scheme</i> con incentivos adicionales para pymes
TLTRO	<i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i>
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 (incluyen do, 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 segundo trimestre de 2022. 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 que contribuyan a 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-economica-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.

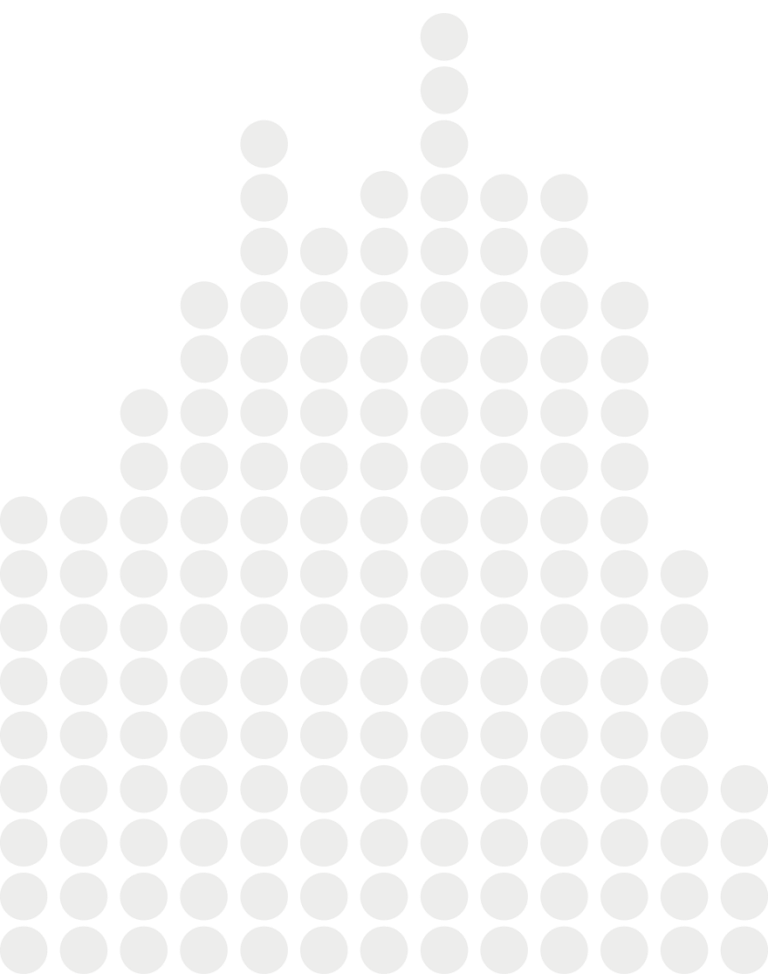
Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones 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 como una 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 carácter financiero o 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