

A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots. The dots are arranged in a pattern that forms a large, light grey triangle pointing upwards, with the number of dots decreasing from bottom to top.

Resultados

3T23

26 octubre 2023

índice

- 1 Aspectos clave del 3T23
- 2 Resultados financieros
- 3 Balance
- 4 Consideraciones finales



1

Aspectos clave del 3T23

Aspectos clave del 3T23

Continúa mejorando el margen de intereses +6% QoQ

Margen de intereses como % de los activos totales medios +14pbs QoQ

La calidad de activos se mantiene estable

Coste del riesgo total 55pbs

RoTE

11,6%

CET1 FL

13,13%

Beneficio neto del Grupo de 1.028M€ en 9M23

152M€ en TSB

Dividendo a cuenta en efectivo de 3cts/acción

+50% YoY
Se abonará en diciembre

El entorno de tipos elevados impacta la demanda del crédito. Los recursos de clientes se mantienen estables en el año

Crédito vivo por geografía

M€

	Sep-23	QoQ	YoY
España	95.831	-2,0%	-4,1%
UK (TSB) <i>TC constante</i>	41.793	-1,7% -1,0%	-2,5% -4,5%
Otros negocios internacionales <i>TC constante</i>	14.003	+3,6% +2,2%	+0,0% +3,8%
Total <i>TC constante</i>	151.627	-1,4% -1,4%	-3,3% -3,5%

Total recursos de clientes

M€

	Sep-23	QoQ	YoY
En balance <i>TC constante</i>	161.973	-0,5% -0,4%	-0,8% -1,2%
Fuera de balance	39.342	-0,9%	+3,4%
Total <i>TC constante</i>	201.315	-0,6% -0,5%	0,0% -0,3%

**El gap comercial sobre la inversión bruta aumentó en 1MM€ en el trimestre
situando la ratio de *loan-to-deposit* en el 94,6%**

La transformación radical en Banca de Particulares avanza a buen ritmo

Mayo 2021

Hoy

Establecidas las prioridades estratégicas para B.Particulares

Los resultados de la transformación ya son visibles



Reducción de costes



Reducción de plantilla

c.-20%
Sep-20 vs Sep-23

Reducción de oficinas

-30%
Sep-20 vs Sep-23

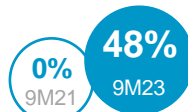


Modelo superior de acompañamiento

- Hipotecas
- Seguros
- Ahorro e inversión



Producción de hipotecas a través de gestores especialistas

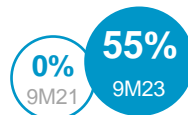


Modelo 100% digital y remoto

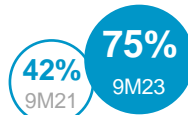
- Cuentas
- Préstamos al consumo
- Tarjetas



Altas digitales de clientes



Ventas digitales y remotas en préstamos al consumo



- Hemos reducido considerablemente nuestra base de costes...
- ...a la vez que hemos mejorado nuestras capacidades como *banco tradicional*...
- ...y hemos creado las capacidades de *banco directo*



El siguiente paso es ser el banco principal de más clientes

Estamos preparados para impulsar nuestro crecimiento en Banca de Particulares de forma rentable

Lanzamos nuestra cuenta digital en el segundo trimestre de 2022 con muy buenos resultados

- La cuenta digital ha sido un éxito comercial en captación de nuevos clientes, permitiéndonos además llegar a nuevos segmentos y territorios

Captación de clientes por edad



Captación en oficina

Captación en digital

● 18-35 años

● >35 años

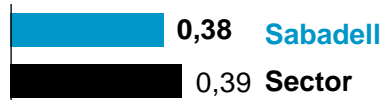
Captación de clientes por geografía



● Territorios donde la captación digital supera a la captación en oficinas

- Hemos captado depósitos de clientes digitales sin afectar a la beta de los depósitos

Coste de los recursos de clientes en España (%)
Agosto 2023 acumulado



Hemos renovado nuestra cuenta digital para seguir captando nuevos clientes y ser su banco principal



- Cuenta corriente para nuevos clientes
- 2% TAE
- Remuneración hasta 20.000€ de saldo
- 3% de reintegro en recibos de luz y gas
- Indefinida

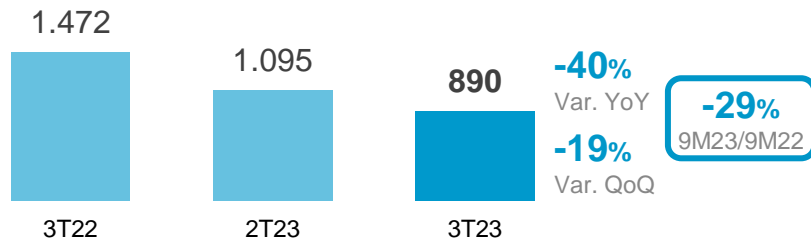
✓ Propuesta de valor mejorada para aumentar la vinculación de los clientes que captamos

✓ Con un impacto limitado en nuestra beta de depósitos

Tendencia dispar del mercado en hipotecas y consumo. La nueva producción en Banca de Empresas aumenta en el año

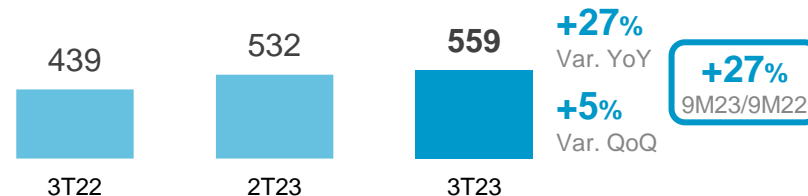
Hipotecas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



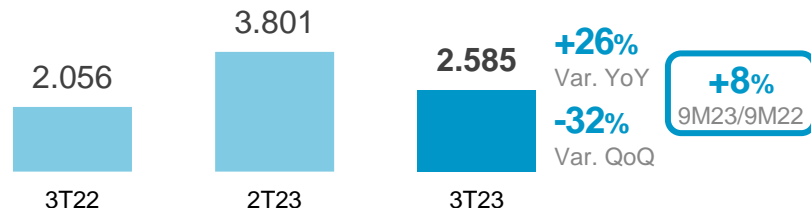
Préstamos al consumo

Nueva producción trimestral en España (en M€)



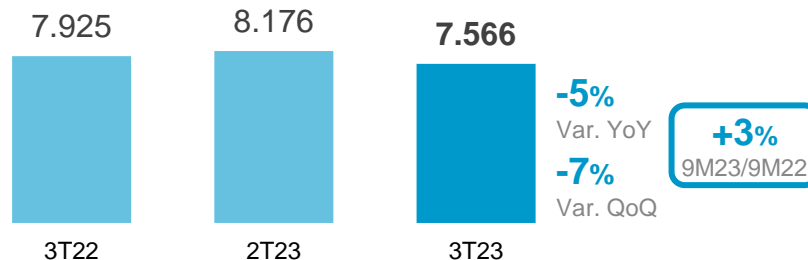
Préstamos y créditos – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)



Circulante¹ – Banca de Empresas

Nueva producción trimestral en España (en M€)

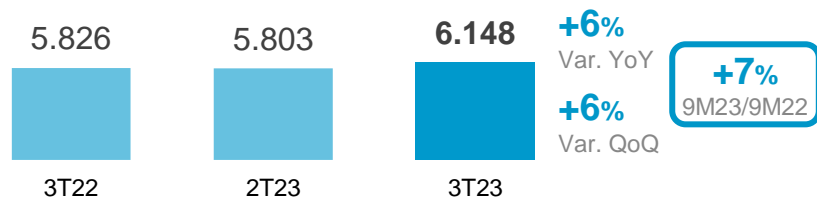


¹ Circulante incluye: descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

Continúa la buena dinámica de los servicios de pago. Incremento en productos de ahorro e inversión

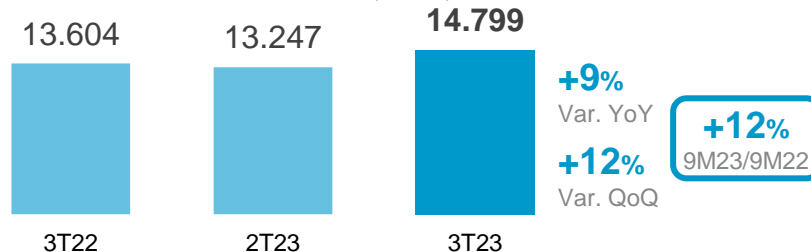
Tarjetas

Facturación trimestral en España (en M€)



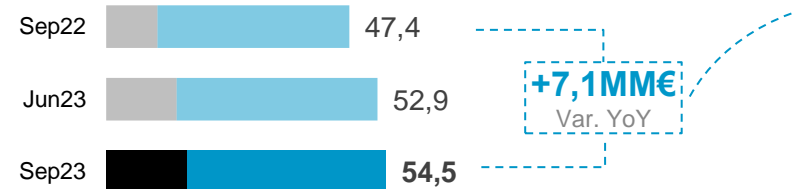
Terminales punto de venta (TPVs)

Facturación trimestral en España (en M€)

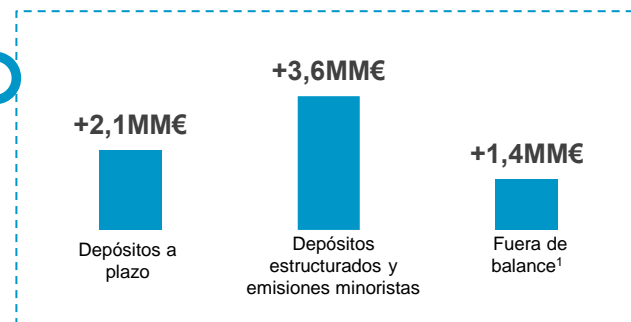


Productos de ahorro e inversión

Recursos de clientes en España (en MM€)



■ En balance (depósitos a plazo, depósitos estructurados y pagarés)
■ Fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y gestión de patrimonios)



¹ Fuera de balance incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y gestión de patrimonios.

Volúmenes descendiendo en España en el trimestre y creciendo en otras geografías

Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

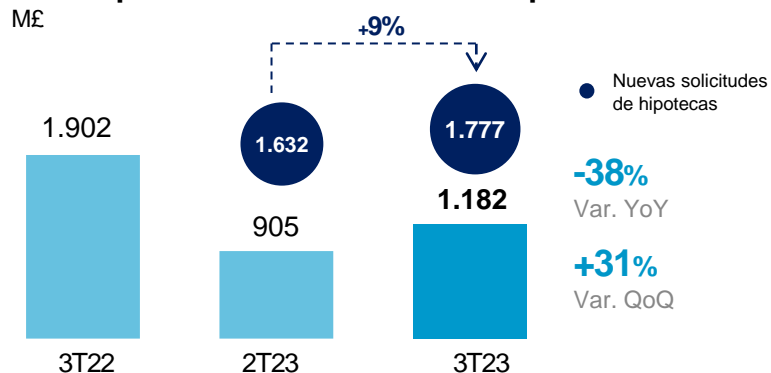
MME

	Sep-23	QoQ	YoY		Sep-23	QoQ	YoY
Hipotecas	38,3	-0,8%	-1,9%	Mexico	4,7	+7,7%	+9,8%
Crédito al consumo	3,8	+4,1%	+14,3%	<i>TC constante</i>		+6,4%	+11,7%
Pymes y grandes empresas	41,5	-2,1%	-3,8%	Miami	5,7	+3,2%	-6,8%
Sector público	8,7	-3,3%	-15,0%	<i>TC constante</i>		+0,6%	+1,3%
Otra financiación	3,6	-14,9%	-14,8%	Oficinas en el extranjero	3,6	-0,7%	-0,3%
				<i>TC constante</i>		-0,4%	-1,3%
Total España	95,8	-2,0%	-4,1%	Total internacional	14,0	+3,6%	+0,0%
				<i>TC constante</i>		+2,2%	+3,8%

Nota: Excluye los ajustes por devengo.

La nueva producción de hipotecas en TSB muestra signos de recuperación desde unos niveles bajos

Nueva producción trimestral de hipotecas



Depósitos de clientes, TSB

MM€

	Sep-23	QoQ	YoY	Coste 3T23
Cuentas corrientes	12,7	-3,7%	-11,6%	0,01%
Depósitos	19,7	-0,1%	+7,0%	1,85%
Depósitos de empresas	2,5	-1,8%	-8,3%	0,27%
Total	34,9	-1,6%	-1,7%	1,09%

Crédito vivo por productos, TSB¹

MM€

	Sep-23	QoQ	YoY
Hipotecas	33,8	-1,0%	-4,2%
Préstamos consumo	1,2	-2,2%	-10,2%
Otros préstamos sin garantía	1,1	-0,5%	-6,8%
Total	36,1	-1,0%	-4,5%

- En el último trimestre TSB ha conseguido un crecimiento modesto de las solicitudes de hipotecas
- El nivel actual de nueva producción de hipotecas todavía no es suficiente para producir un crecimiento de volúmenes positivo
- La base de depósitos es granular
- La ratio *loan-to-deposit* en 104%, mejorando -3pp YoY

¹ Excluye los ajustes por devengo.

TSB aumentó su contribución al Grupo en un 73% en 9M23

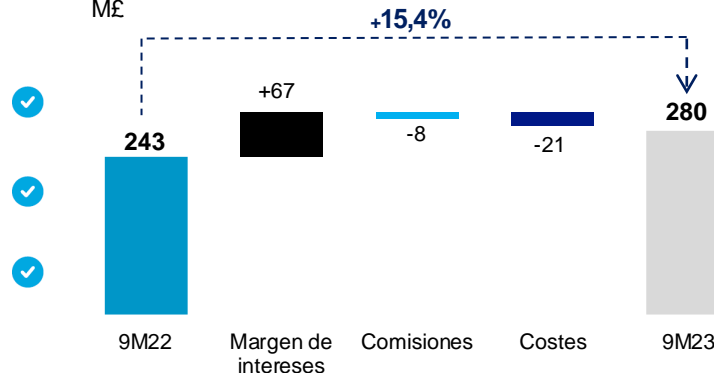
TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€

	3T23	3T23/2T23	9M23	9M23/9M22
Margen de intereses	256	-1,8%	784	9,3%
Comisiones	28	7,6%	79	-9,6%
Costes	-197	1,3%	-583	3,7%
Margen recurrente¹	88	-5,4%	280	15,4%
Total provisiones, deterioros y extraordinarios	-19	25,8%	-52	-17,1%
Beneficio neto	48	-5,4%	152	48,1%
Contribución al Grupo Sabadell (M€)²	55	6,2%	161	72,9%

Margen recurrente¹ de TSB, YoY

M€



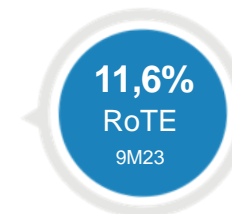
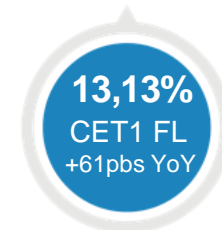
- ✓ El margen de intereses se incrementó en un +9% YoY debido al entorno de tipos altos, el cual supone un apoyo para los ingresos de la cobertura estructural que compensa parcialmente los menores márgenes de las hipotecas y unos volúmenes más reducidos
- ✓ El margen recurrente creció +15% YoY por la contribución del margen de intereses
- ✓ El beneficio neto alcanzó los 152M€, aumentando un +48% YoY

10,5%
RoTE
9M23
individual

¹ Margen de intereses + comisiones – costes. ² Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles relacionados con los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB, por un importe de 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB.

Beneficio neto por encima de los 1MM€ en 9M23

	3T23 (M€)	3T23/2T23	9M23 (M€)	9M23/9M22
Margen de intereses	1.242	+6,2%	3.512	+29,0%
Comisiones	350	+0,9%	1.047	-6,3%
Costes totales	-753	+0,7%	-2.231	+3,2%
Margen recurrente¹	839	+9,1%	2.328	+38,8%
Provisiones	-214	-8,0%	-683	-3,8%
Beneficio neto	464	+29,4%	1.028	+44,9%

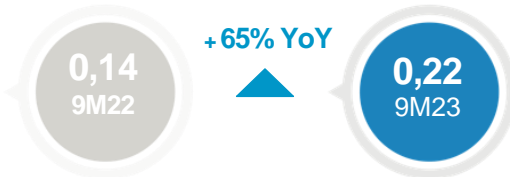


¹ Margen de intereses + comisiones – costes totales.

La mejora de la rentabilidad y la remuneración al accionista crean valor para los accionistas

Aumento de la rentabilidad...

Beneficios por acción (€)



ROTE (%)



El objetivo de RoTE para 2023 mejora a c.11,5% y el dividendo a cuenta en efectivo aumenta un +50%

... junto con remuneración al accionista

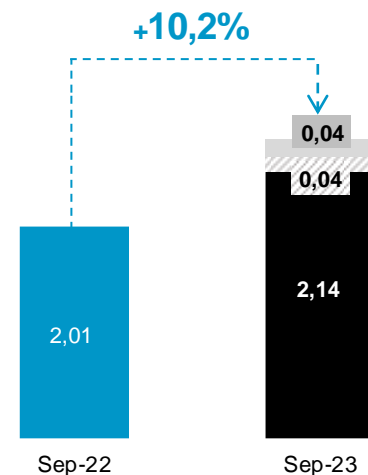
Dividendo en efectivo a cuenta² de **Nuevo** 3cts de €/acción

- Incremento del +50% YoY (2cts de €/acción pagado en 2022)
- Pagadero a finales de diciembre

Ejecución de la recompra de acciones por 204M€

- Mejora del valor contable tangible por acción de 4cts de €/acción³ (3cts de €/acción ya ejecutado)
- 89% ejecutado hasta el 20 de octubre

Creación de valor para los accionistas¹



- Valor contable tangible por acción excluyendo la recompra de acciones
- Dividendo por acción
- ▨ Impacto recompra de acciones

¹ La creación de valor para los accionistas incluye la variación del valor contable tangible por acción excluyendo la recompra de acciones + el dividendo distribuido en diciembre de 2022 y en marzo de 2023 (2 céntimos de euro por acción en cada fecha) + el impacto en el valor contable tangible por acción de 4 céntimos de euro por acción de la recompra de acciones. ² A cuenta de los resultados del ejercicio 2023. ³ 1 céntimo de euro por acción de la recompra de acciones está pendiente de ejecución (38M€ asumiendo un precio de la acción de 1,10€ a 30 de septiembre).

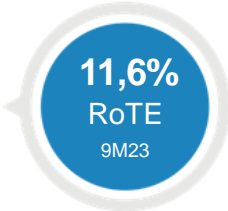


2

Resultados financieros

La rentabilidad sigue mejorando en el trimestre

M€	Sabadell ex-TSB				Sabadell Grupo			
	3T23	9M23	3T23/2T23	9M23/9M22	3T23	9M23	3T23/2T23	9M23/9M22
Margen de intereses	944	2.611	8,5%	39,3%	1.242	3.512	6,2%	29,0%
Comisiones	317	956	0,2%	-5,7%	350	1.047	0,9%	-6,3%
Margen básico	1.261	3.568	6,3%	23,5%	1.592	4.559	5,0%	18,7%
ROF y diferencias de cambio	24	50	-25,8%	-51,1%	32	64	6,1%	-43,8%
Otros resultados de explotación	24	-146	n.m.	n.m.	14	-175	n.m.	280,3%
Margen bruto	1.309	3.472	11,0%	16,7%	1.638	4.448	9,4%	13,8%
Costes totales	-524	-1.538	2,8%	4,4%	-753	-2.231	0,7%	3,2%
Margen antes de dotaciones	785	1.933	17,2%	28,7%	885	2.217	18,0%	27,1%
Total provisiones y deterioros	-192	-637	-16,2%	0,2%	-214	-683	-8,0%	-3,8%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-17	-31	52,7%	94,6%	-17	-30	58,2%	90,6%
Beneficio antes de impuestos	576	1.265	34,0%	48,7%	654	1.504	29,0%	47,5%
Impuestos	-167	-397	36,4%	80,3%	-190	-475	28,7%	60,4%
Minoritarios	0	-1	n.m.	-95,3%	0	-1	-100,0%	-95,3%
Beneficio atribuido	409	867	33,4%	40,7%	464	1.028	29,4%	44,9%
Margen recurrente¹	737	2.029	8,8%	43,3%	839	2.328	9,1%	38,8%

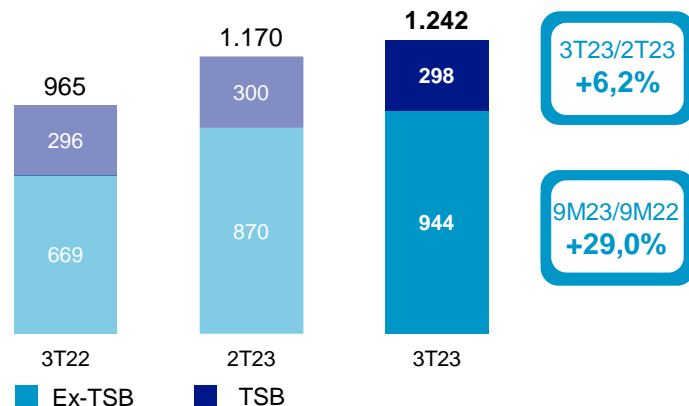


11,6%
RoTE
9M23

El margen de clientes continúa mejorando en el trimestre

Margen de intereses del Grupo

M€



Margen de clientes

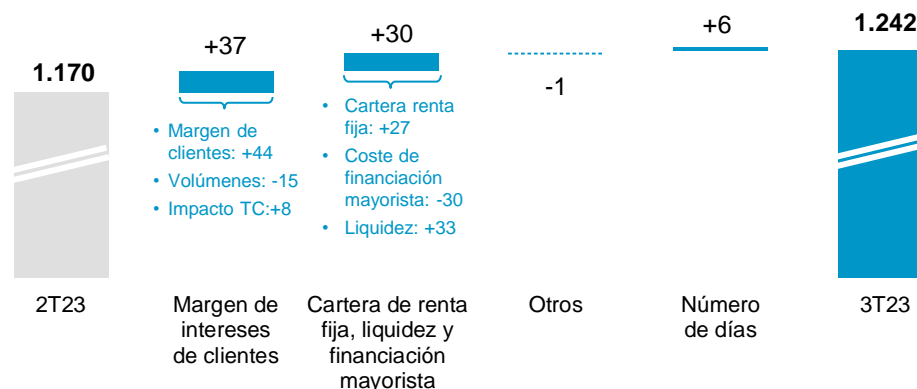


Margen de intereses sobre activos



Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

M€



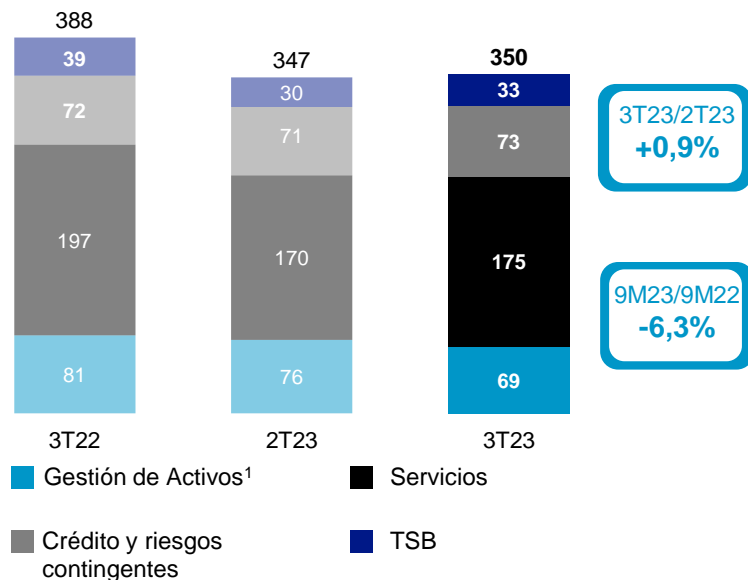
- El margen de intereses aumenta por el margen de clientes y la cartera ALCO + el exceso de liquidez
- El rendimiento del crédito seguirá mejorando hasta, al menos, el verano de 2024

Mejora de nuevo el objetivo del margen de intereses a c.25%

Comisiones estables durante el trimestre

Comisiones de Grupo

M€



Comisiones del Grupo

	3T23/2T23		9M23/9M22	
Crédito y riesgos contingentes	+2M€	+3,2%	+5M€	+2,6%
Servicios	+7M€	+3,7%	-53M€	-8,1%
Gestión de activos¹	-6M€	-8,0%	-23M€	-9,2%

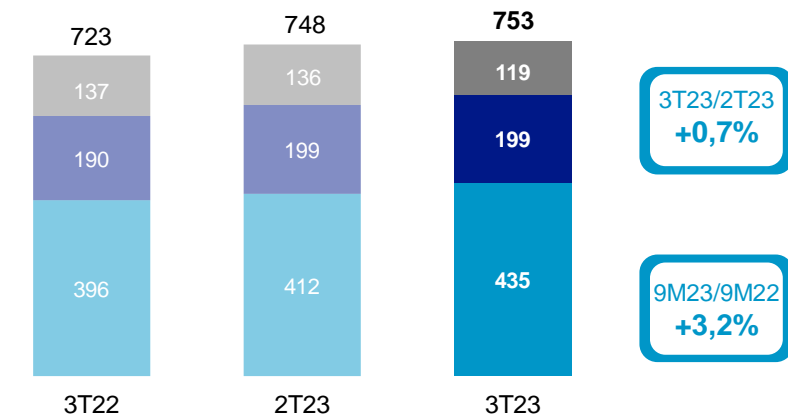
- Las comisiones de crédito aumentaron en el trimestre a pesar de la estacionalidad negativa
- Las comisiones de servicios aumentaron debido al aumento de transacciones por el consumo estacional durante el verano
- Las comisiones de gestión de activos afectadas por las comisiones de seguros

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

Costes en línea con el objetivo del +3,5% YoY

Costes del Grupo

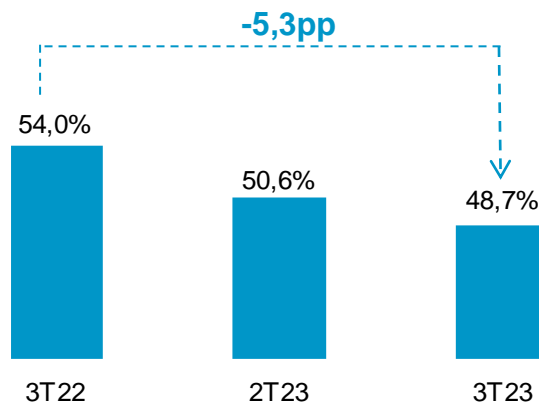
M€



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

Ratio de eficiencia¹

%

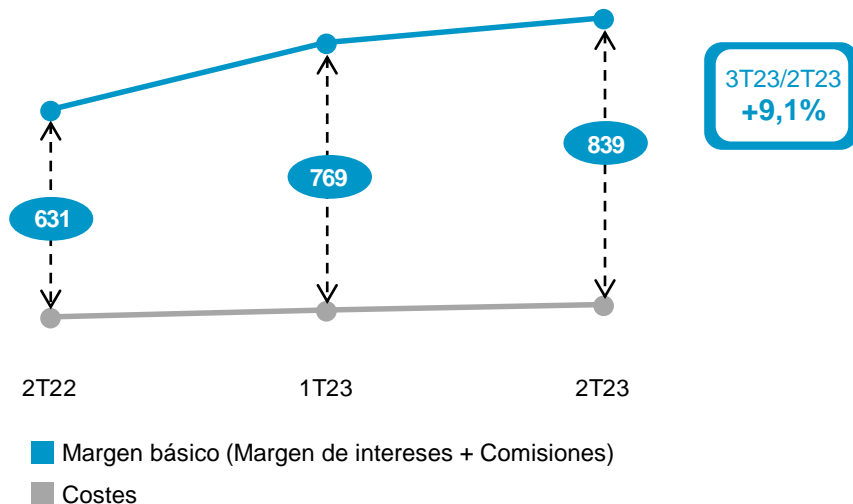


¹ Costes del Grupo incluyendo la amortización / margen bruto (incluyendo la periodificación de las contribuciones al FGD, FUR e IDEC, así como el gravamen a la banca).

Unas mandíbulas más amplias apoyadas por el crecimiento del margen de intereses

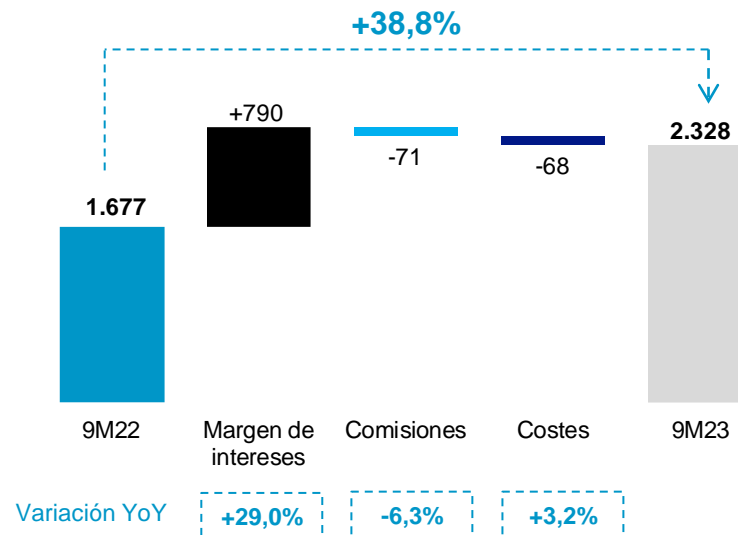
Evolución del margen recurrente del Grupo

M€



Margen recurrente del Grupo YoY

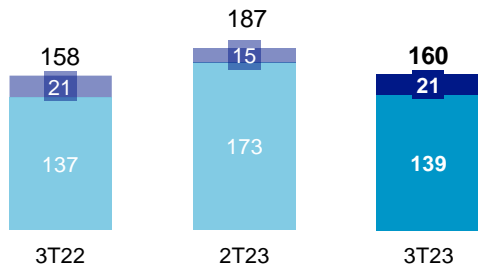
M€



El coste de riesgo total en 55pbs, mejor que el objetivo del año

Provisiones de crédito del Grupo

M€



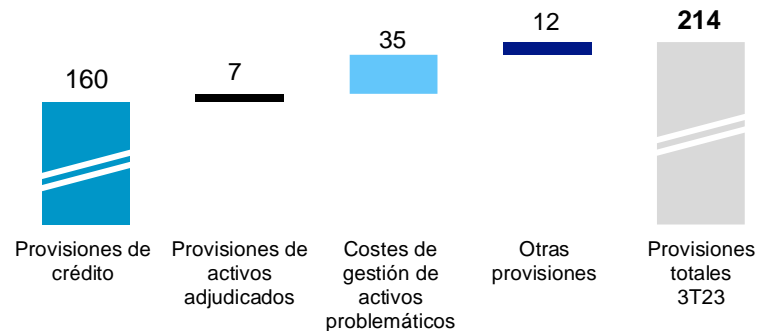
■ Ex-TSB ■ TSB

3T23/2T23
-14,8%

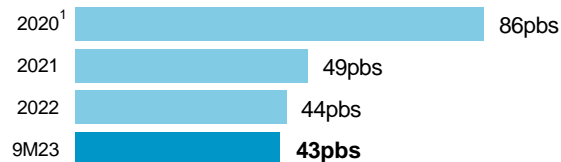
9M23/9M22
+7,4%

Desglose de provisiones totales del 3T23

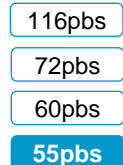
M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo



Coste del riesgo total del Grupo



- El coste del riesgo de crédito mejora hasta los 43pbs porque la calidad de activos se mantiene robusta
- Las provisiones del trimestre no relacionadas con el riesgo de crédito son ligeramente mejores que los niveles recurrentes

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



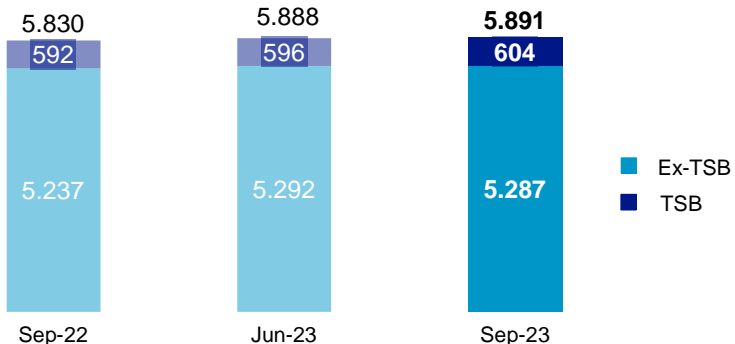
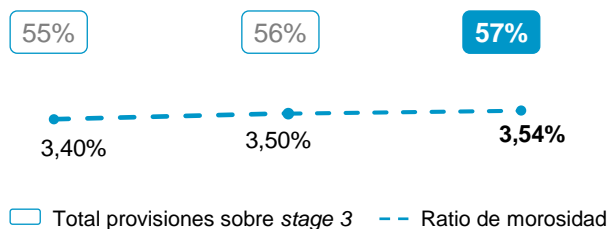
3

Balance

Saldos dudosos estables en el trimestre

Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



Nota: La exposición a *stage 3* incluye riesgos contingentes.

Exposición por *stages* y ratio de cobertura

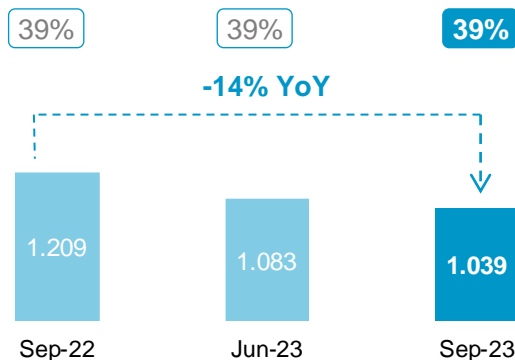
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,7%	7,7%	3,5%
Cobertura, Grupo	0,3%	3,9%	40,8%
Cobertura, ex-TSB	0,3%	4,8%	43,8%

- La exposición en *Stage 2* disminuyó en más de 600M€ en el trimestre
- La exposición en *Stage 3* permaneció prácticamente estable a pesar de la estacionalidad negativa en el trimestre. La ratio de morosidad aumentó 4pbs debido a la disminución del libro de crédito
- La ratio de cobertura considerando las provisiones totales mejoró +1pp en el trimestre

Los activos problemáticos continúan reduciéndose a la vez que mejoran las ratios de cobertura

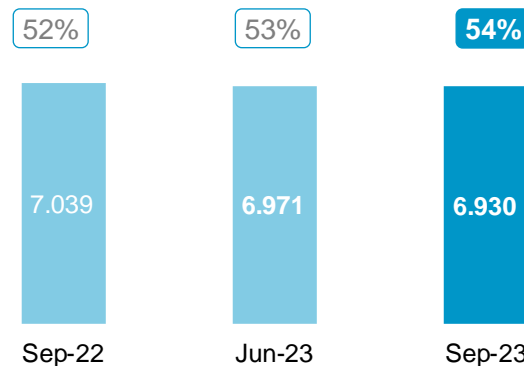
Activos adjudicados, Grupo

M€



Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratio de cobertura

- En el último año, se ha vendido el 20% de los activos adjudicados con una ganancia media del 6%
- El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

Ratios clave, Grupo

	sep-22	Jun-23	Sep-23
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,1%	4,1%	4,1%
Ratio de activos problemáticos netos	1,9%	1,9%	1,9%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,3%	1,3%	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.

Colchones de liquidez abundantes

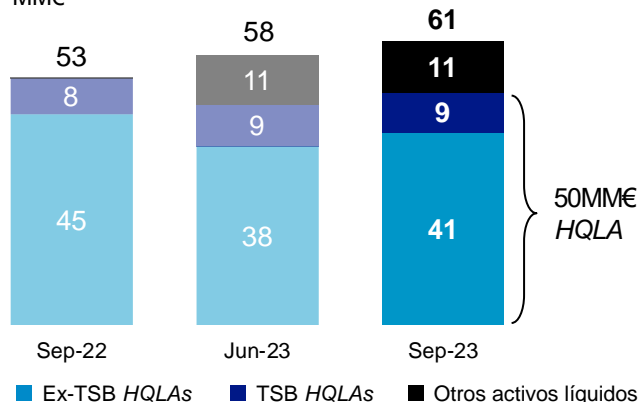
Métricas de liquidez

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales

MME



Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

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

★ *Perspectiva positiva para tres agencias de rating* ★

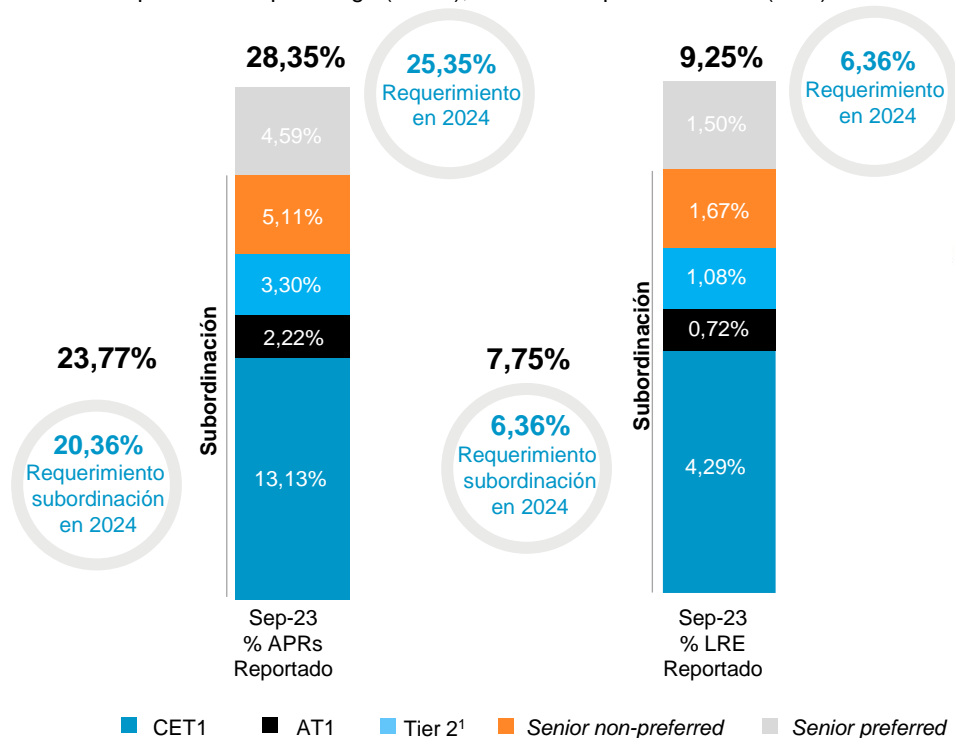
Financiación de bancos centrales

- **TLTRO-III:**
 - ✓ **5MM€** pendientes que vencen en mar-24
 - 32MM€ dispuestos
 - 27MM€ ya repagados (84% del total de la facilidad)
- **Liquidez depositada en el BCE: 26,3MM€.** 5,3 veces la TLTRO-III
- **Requisito de reservas mínimas en el BCE: 1,1MM€**
- **TFSME:** 5,5MM€ dispuestos. **4,0MM€** pendientes. La gran mayoría vence en el 2S25

Amplio colchón MREL

Situación de MREL del Grupo

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



Emisiones públicas en el año

Instrumento	Fecha	Importe (M€)	Vencimiento (años)	Cupón
Additional Tier 1	18-ene	500	PerpNC6	9,375%
Senior Non-Preferred	07-feb	750	6NC5	5,25%
Cédulas hipotecarias (TSB)	14-feb	1.000£	4	SONIA+60bps
Tier 2	16-feb	500	10,5NC5,5	6,00%
Cédulas hipotecarias	28-feb	1.000	3,5	3,50%
Senior Preferred Green	07-jun	750	6NC5	5,00%
Senior Non-Preferred	08-sep	750	6NC5	5,50%
Cédulas hipotecarias (TSB)	15-sep	750£	5	SONIA+65bps

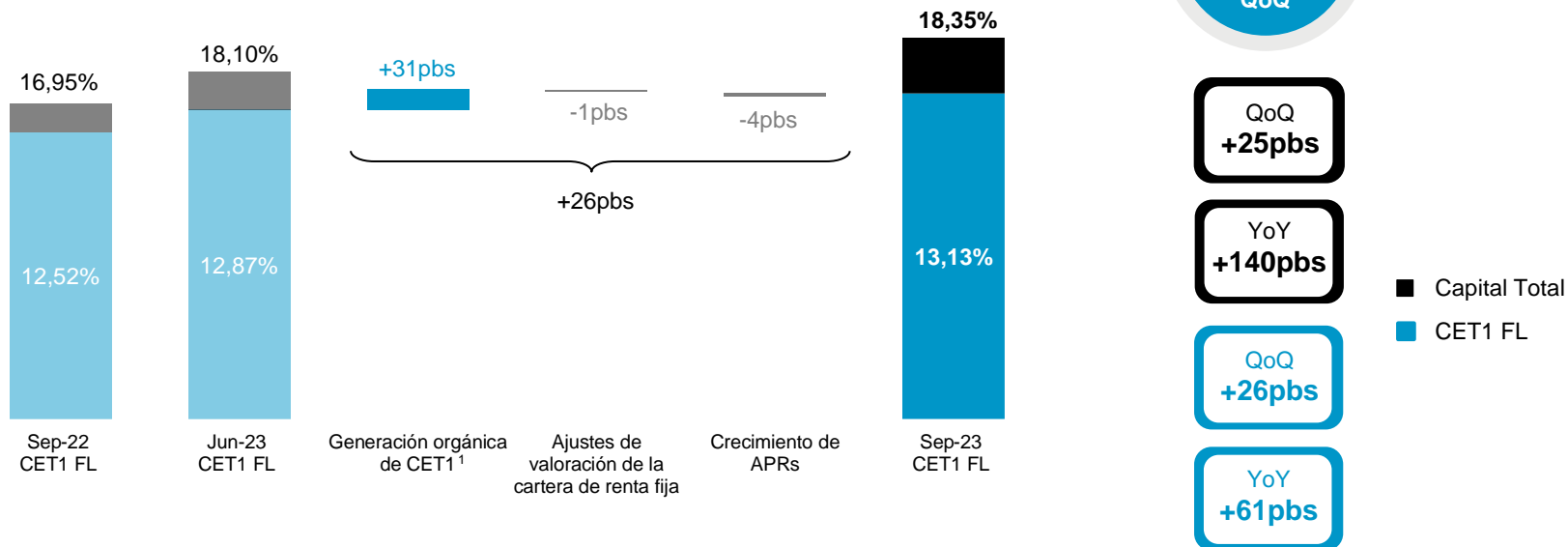
Plan de financiación 2023 pendiente

>6MM€
emitidos
en los 9M23

- **AT1/Tier 2:** No más emisiones
- **Senior preferred / non-preferred:** No más emisiones
- **Cédulas hipotecarias:** emisor oportunista en Euros y Libras (TSB)

La ratio CET1 FL en el 13,13% mejorando +59pbs en el año

Evolución de las ratios de capital *fully loaded*



No se esperan impactos regulatorios en los próximos trimestres





¹ Incluye el devengo del dividendo con una ratio *pay-out* del 50%.



4

Consideraciones finales

Los sólidos resultados y el impulso de la rentabilidad permiten mejorar de nuevo los objetivos para 2023

	9M23	2023 objetivo inicial	2023 objetivo actualizado 	2023 nuevo objetivo 
Margen de intereses (YoY)	+29,0%	Crecimiento <i>high-teens</i>	>20%	~25% 
Comisiones (YoY)	-6,3%	Disminución de un dígito bajo	Disminución de un dígito medio	=
Costes totales	€2.231M	~3MME (crecimiento 4%)	Crecimiento del ~3,5%	=
Coste de riesgo total	55pbs	<65pbs	<60pbs	=
RoTE	11,6%	>9%	~10,5%	~11,5% 

La RoTE mejorará aún más en 2024

Anexo

1 Margen de intereses y de clientes

2 Vencimientos y emisiones de deuda

3 Cartera de renta fija

4 ESG

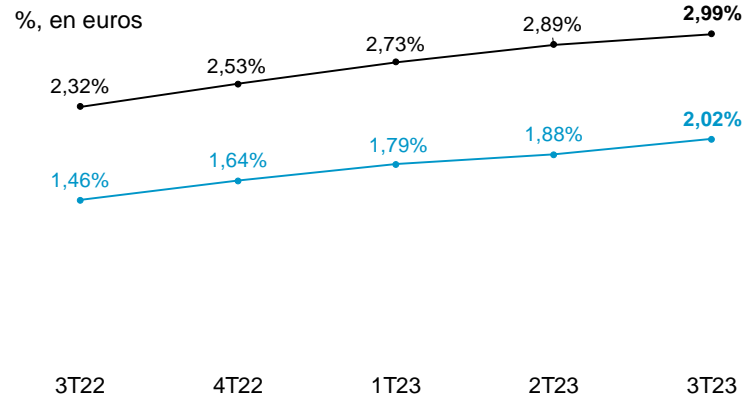
5 Calidad crediticia de TSB

6 Desglose de los APRs

7 Colchón *MDA*

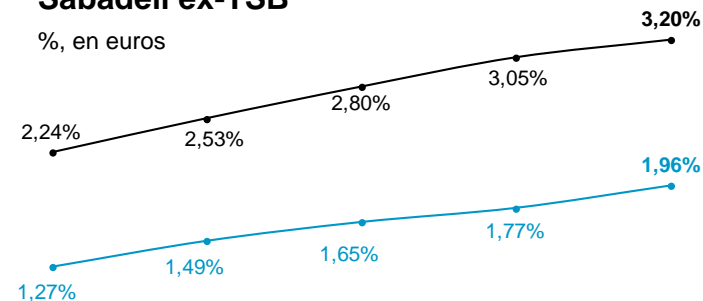
1. Margen de intereses y margen de clientes

Sabadell Grupo

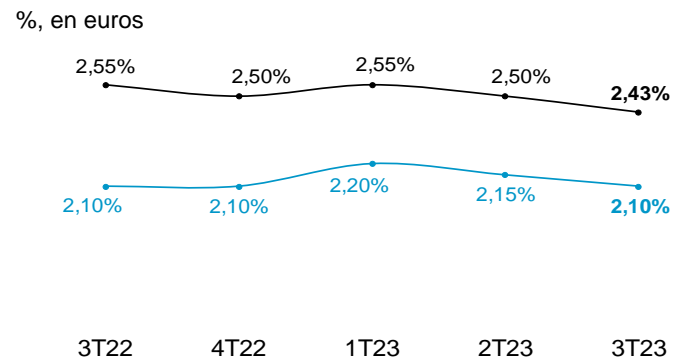


— Margen de clientes
 — Margen de intereses como % de los activos totales medios

Sabadell ex-TSB



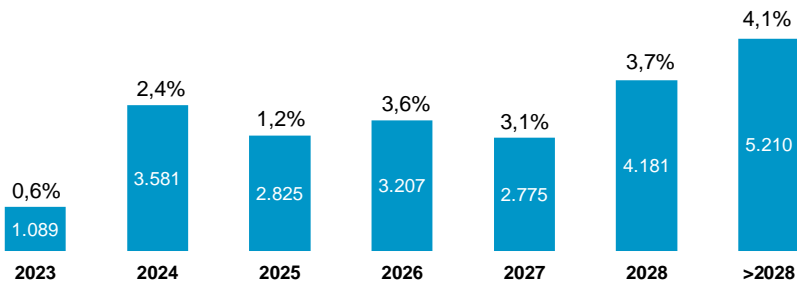
TSB



2. Vencimientos y emisiones de deuda

Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



2023	2024	2025	2026	2027	2028	>2028	
1.088	2.428	836	1.390	2.257	2.431	1.450	Cédulas hipotecarias
1	758	1.489	0	500	750	750	Deuda <i>senior preferred</i>
0	395	500	1.317	18	500	1.695	Deuda <i>senior non-preferred</i>
0	0	0	500	0	500	1.315	Deuda subordinada

Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	1.000M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	04/05/2023	250M€	2,62%
Bonos <i>senior non-preferred</i>	08/09/2023	580M€	1,75%

Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

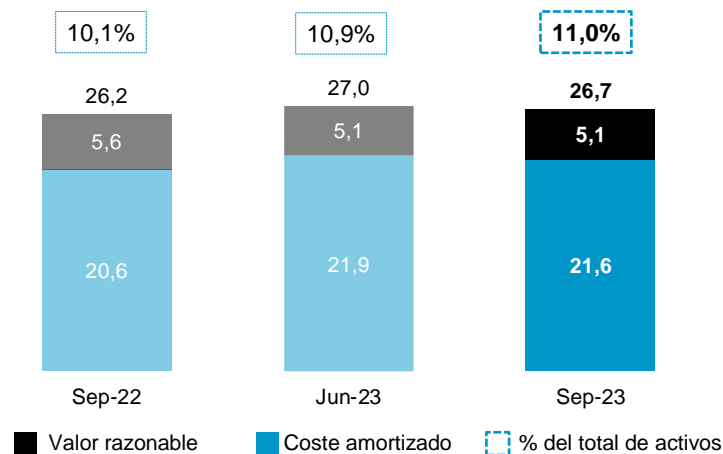
Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	20/10/2023	950M€	0,13%
Cédulas hipotecarias	23/10/2023	100M€	4,25%
Cédulas hipotecarias	26/01/2024	550M€	3,96%
Cédulas hipotecarias (TSB)	15/02/2024	750M€	6,09%
Bonos <i>senior preferred</i>	07/03/2024	735M€	1,63%
Bonos <i>senior non-preferred</i>	10/05/2024	395M€	1,75%
Cédulas hipotecarias	10/06/2024	1.000M€	0,63%

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

3. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

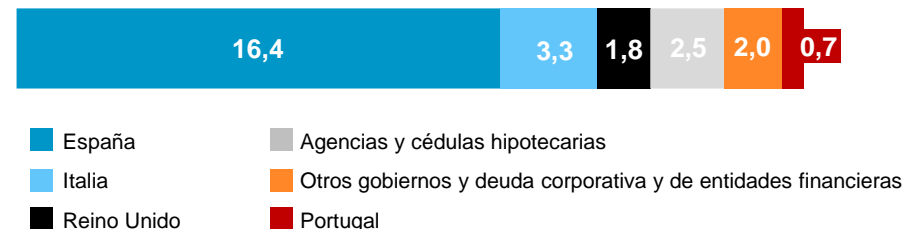
Sabadell Grupo. MM€



Sep-23	Rendimiento	Duración total ¹	Vencimiento medio
Valor razonable	4,0%	1,0 años	4,5 años
Total	3,1%	1,9 años	6,5 años

Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Sep-23.



- A septiembre de 2023, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB era de 2,6MM€
- 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 seguir reinvertiendo en 2023
- Plusvalías/minusvalías de capital latentes (después de impuestos):
 - Valor razonable: -0,3pp de CET1 (ya deducido)
 - Coste amortizado: -1,0pp de CET1

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.

4. ESG. Hitos alcanzados en 3T23

E
S
G

- Financiación y estructuración de proyectos de energías renovables por valor de ~250 millones de euros
- Realizado **acuerdo de colaboración con PYMAR**, sociedad que integra a los principales astilleros privados de España, para la **concesión de garantías a proyectos del PERTE Naval**



E
S
G

- Firmadas diversas **líneas de crédito por importe total de 350 millones con el BEI** para apoyar Startups, Pymes y Midcaps
- 6ª Edición de BStartup Health, programa para **apoyar startups en el desarrollo de sus proyectos de salud**

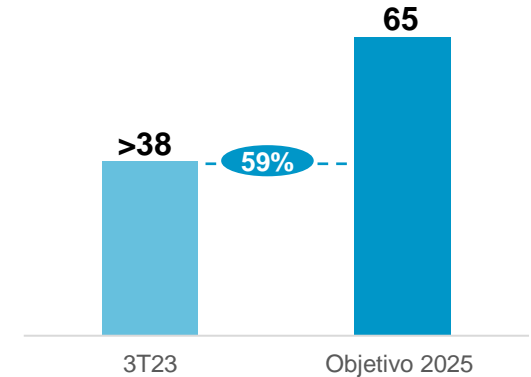


E
S
G

- Lanzamiento de la 3ª edición de los Premios Empresa y Sostenibilidad**, iniciativa del Banco Sabadell y Levante-EMV que premia las **mejores prácticas empresariales en Medio Ambiente, Responsabilidad Social y Gobernanza**
- Renovada la **certificación de calidad** del Instituto de Auditores Internos de España, **con la máxima calificación**, que evalúa el **grado de cumplimiento de Auditoría Interna con las normas internacionales y código ético** del Instituto de Auditores Internos Global



Financiamiento sostenible movilizado MM€ en términos acumulados desde 2021



- >12,6MM€ movilizados en 2023
- c.38MM€ movilizados en términos acumulados desde 2021
- En línea para cumplir nuestro objetivo de 65MM€ en 2025



Compromiso Sostenible

5. Calidad crediticia, solvencia y liquidez de TSB

Calidad crediticia

	Sep-22	Jun-23	Sep-23
Ratio de morosidad	1,4%	1,4%	1,4%
Ratio de cobertura	40%	40%	41%
Coste del riesgo ¹ (YTD)	0,13%	0,15%	0,17%

Solvencia

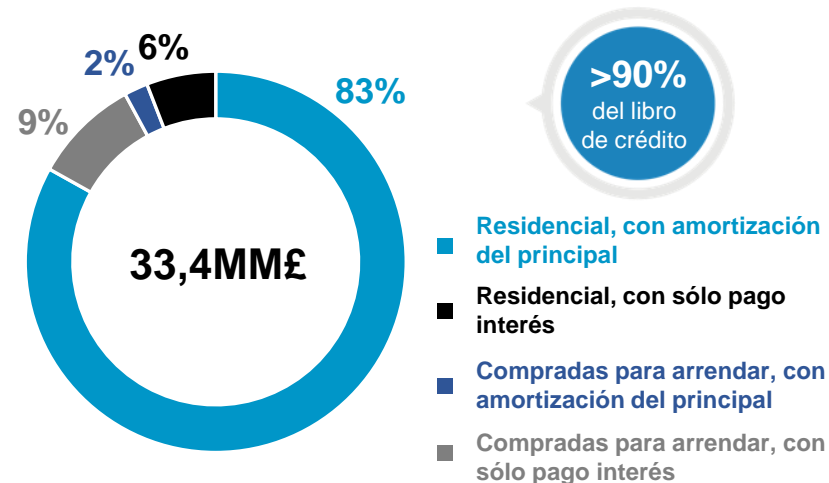
	Sep-22	Jun-23	Sep-23
Ratio CET1 ²	16,6%	17,9%	17,6%
Ratio de apalancamiento ³	3,6%	4,0%	4,0%

Liquidez

	Sep-22	Jun-23	Sep-23
LCR	145%	177%	193%

Detalle de la cartera hipotecaria core de TSB

%



- ✓ Tamaño medio préstamos: 135 mil€
- ✓ LTV (medio): 55%⁴
- ✓ 83% de la cartera de hipotecas tiene un LTV <75%
- ✓ 55% de las hipotecas a tipo fijo con vencimiento de 2 años o superior
- ✓ Periodo medio de las hipotecas en balance: >4 años

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 con carácter transitorio. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 17,6% en sep-23. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional. ⁴ Ponderado por saldos.

6. Distribución de los activos ponderados por riesgo (APRs)

APRs a sep-23: 78.795M€

Por tipología:

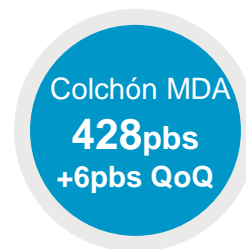
- Riesgo de crédito: 69,9MM€
- Riesgo de mercado: 0,5MM€
- Riesgo operacional: 8,2MM€
- Otros: 0,2MM€

Por geografía:

- España: 61,3MM€
 - Reino Unido: 13,4MM€
 - México: 4,1MM€
-

7. Colchón MDA de 428pbs, 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	0,40%	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
CET1	8,86%	13,13%
AT1	1,90% ¹	2,22%
Tier 2	2,54% ¹	2,99%
Capital Total	13,30%	18,35%



- El MDA se situó en 428pbs por encima del requerimiento del 8,86%
- El 2% de colchón contracíclico en Reino Unido supone 40pbs adicionales para Sabadell
- La ratio de apalancamiento *phase-in* aumentó +39pbs 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).

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
FUR	Fondo Único de resolución
Gap comercial	Recursos de clientes en balance totales – inversión crediticia bruta
HQLA	Activos líquidos de alta calidad
LCR	Ratio de cobertura de liquidez de corto plazo
LRE	Denominador del <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
LTV	<i>Loan To Value</i> , Relación valor-préstamo
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i>
MREL	<i>Minimum Requirement of Eligible Liabilities</i>
NPA	<i>Non-performing assets</i> , Activos morosos
NPL	<i>Non-performing loans</i> , Préstamos morosos
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : ratio de liquidez a medio plazo
P2R	Requerimiento Pilar 2
RaRoC	Rendimiento ajustado al riesgo de capital
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 (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 exonera 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, omisiones o incorrecciones que puedan existir en la Presentación.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones representan la opinión actual del Grupo Banco Sabadell sobre las expectativas futuras relativas al desarrollo de su negocio, un cierto número de riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados reales sean materialmente diferentes de las expectativas del 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, (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19 y (7) el conflicto militar entre Rusia y Ucrania. 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 que subyacen en las manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las manifestaciones a futuro contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a las manifestaciones a futuro y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden dar ninguna seguridad en cuanto a los 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 2023. 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-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 exonera 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 motivo de 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.

 **Sabadell**

¿Necesitas un banco?