

A large, stylized graphic of the number '2T21' composed of a grid of light gray dots. The '2' on the left is taller than the 'T', and the '2' on the right is shorter than the 'T'. The 'T' is the tallest element, with a vertical column of dots extending above it.

2T21

resultados

29 de julio de 2021

índice

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



1

Aspectos clave

Aspectos clave del trimestre

- 1** Buena dinámica comercial en España
- 2** TSB acelera la mejora de la rentabilidad y obtiene un beneficio neto de 41M€ en el trimestre
- 3** El beneficio trimestral del Grupo asciende a 147M€ con una ratio CET1 FL del 12%

1 El volumen de negocio continuó creciendo en España y TSB

Crédito vivo por geografía

M€

	Jun-21	2T/1T	1S21/1S20
España	98.234	+1,2%	+2,8%
TSB	40.959	+2,7%	+19,8%
Otros internacional ¹	13.081	-0,6%	-3,7%
Total	152.274	+1,5%	+6,2%

Total recursos de clientes

M€

	Jun-21	2T/1T	1S21/1S20
En balance	157.345	+2,3%	+6,6%
Fuera de balance	40.736	+3,2%	+11,2% ²
Total	198.081	+2,5%	+7,5%²

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: +3,4% QoQ, +12,7% YoY; otros internacional: -0,2% QoQ, -3,0% YoY. La evolución trimestral en España se vio afectada positivamente por los anticipos de la Seguridad Social (0,6MME).

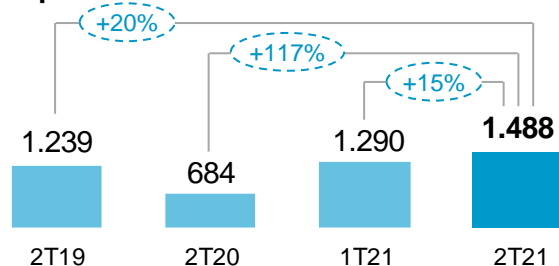
¹ Incluye México, las oficinas en el extranjero y Andorra (el negocio de Andorra se venderá en el 4T21); su crédito vivo asciende a 394M€ en el 2T21). ² Datos homogenizados por la venta de la gestora de activos de Sabadell.

1 Récord en la producción trimestral de hipotecas; préstamos al consumo en ascenso

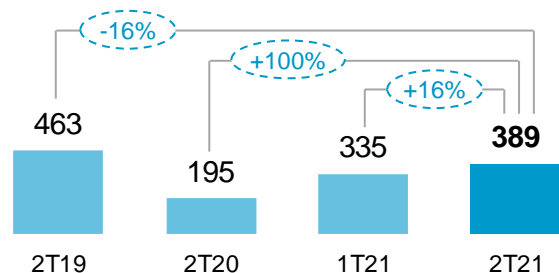
Nueva producción trimestral en España

M€

Hipotecas

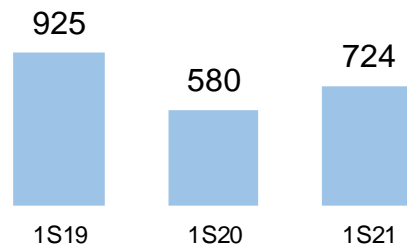
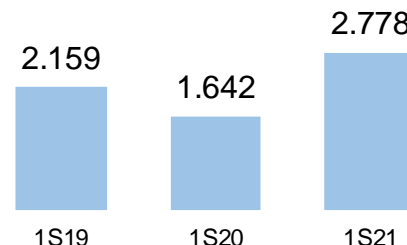


Préstamos al consumo



Nueva producción YtD en España

M€



Cuotas de mercado de referencia

6,5%

Hipotecas
(stock, crédito vivo)
(+4pbs YtD)
Mar-21

8,4%
Flujo YtD¹

3,7%

Préstamos al consumo
(stock, crédito vivo)
(+7pbs YtD)
Mar-21

4,8%
Flujo YtD¹

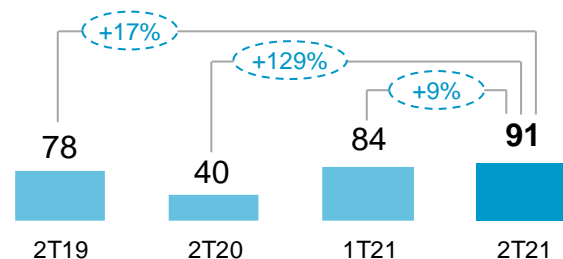
Nota: Cuotas de mercado según datos del Banco de España, a la última fecha disponible. ¹ El flujo se refiere a la cuota de mercado de nueva producción.

1 Buena dinámica en seguros y fondos de inversión

Nueva producción trimestral en España M€

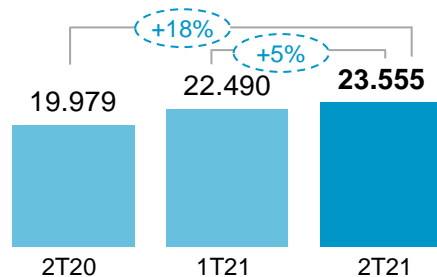
Seguros de protección

Nuevas primas

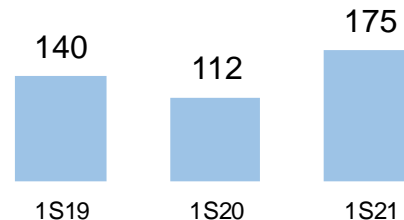


Fondos de inversión

Activos bajo gestión, M€



Nueva producción YtD en España M€



Cuotas de mercado de referencia

9,3%

Primas protección vida (YtD)
(+50pbs YtD)
Mar-21

5,6%

Fondos de inversión (stock)
(+9pbs YtD)
Jun-21

1^{er} aniversario de la alianza con Amundi



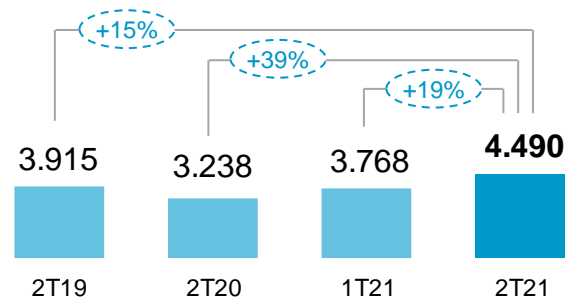
Mejor gestora de activos de renta fija según *Environmental Finance*

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.

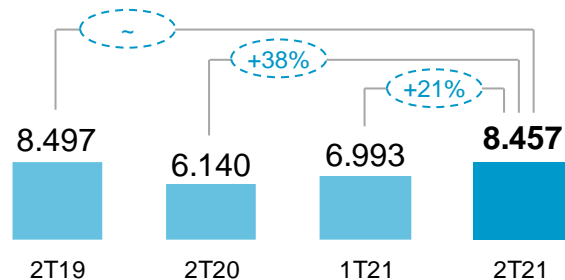
1 Mejora la actividad en medios de pago

Nueva producción trimestral en España M€

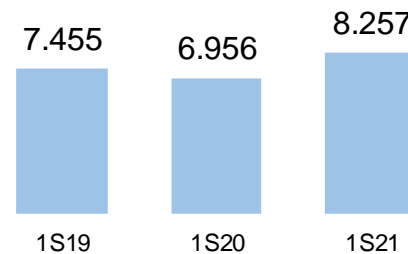
Tarjetas



Terminales punto de venta (TPV)



Nueva producción YtD en España M€



Cuotas de mercado de referencia

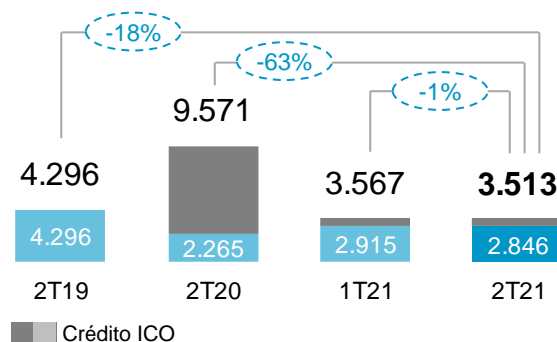
7,5%
Facturación de tarjetas (YtD)
(-19pbs YtD)
Mar-21

16,5%
Facturación de TPV
(terminales de puntos de
venta) (YtD)
(-40pbs YtD)
Mar-21

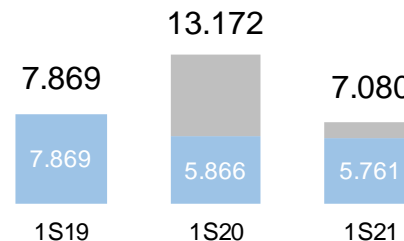
Nota: Cuotas de mercado según datos de Servired a la última fecha disponible.

1 La nueva demanda de crédito impulsa los volúmenes

Banca de empresas en España - nueva producción M€



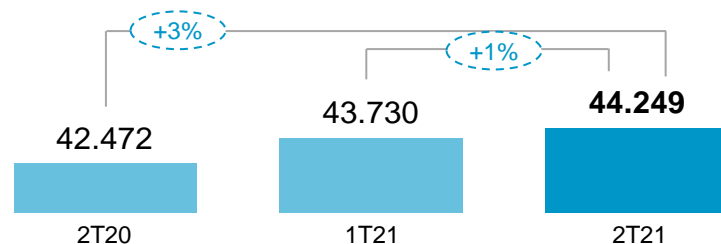
Banca de empresas en España - nueva producción YTD M€



Cuotas de mercado de referencia

9.8%
Banca de empresas
 (stock, crédito vivo)
 (+28pbs YtD)
 Mar-21

Banca de empresas en España – stock de crédito vivo M€



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 y el stock de crédito vivo incluyen Banca Corporativa y excluyen el sector público. Los datos de crédito vivo del stock excluyendo Banca Corporativa son los siguientes: 35.757M€ (2T20), 37.394M€ (1T21) y 37.874M€ (2T21).

1 El programa *Next Generation Fund* de la UE impulsará la financiación bancaria en los próximos años

Programa transversal de ayudas a empresas y particulares



Fondos



750MM€

Total fondos europeos

140MM€

Fondos asignados a España



Objetivo y plazos



Fomentar la transición ecológica y la digitalización, entre otros

La mitad de los fondos se recibirán en 2021-2023 y la otra mitad en 2023-2026

Enfoque comercial de Banco Sabadell



Ayudas a empresas y particulares



Primer banco en lanzar una web específica sobre el programa

Gestores especializados para ayudar a los clientes a solicitar los fondos



Alianzas estratégicas



Colaboración con **Tu Financiación**, portal que identifica potenciales proyectos para los clientes de Sabadell

Colaboración con **PwC**, para ofrecer a los clientes de Sabadell ayuda para solicitar los fondos

Aumento previsto de la inversión privada y de la financiación bancaria en España¹

>320MM€

Aumento previsto de la inversión privada

de los cuales

>120MM€

Aumento previsto de la financiación bancaria

>40MM€ + >80MM€
2021-2023 2024-2026



Impacto potencial en Banco Sabadell

c.10%

Cuota de mercado en préstamos a empresas (stock)

>12MM€

en potenciales préstamos a empresas, los cuales equivalen a:



c.60% de la nueva entrada anual (promedio 2019-2020)



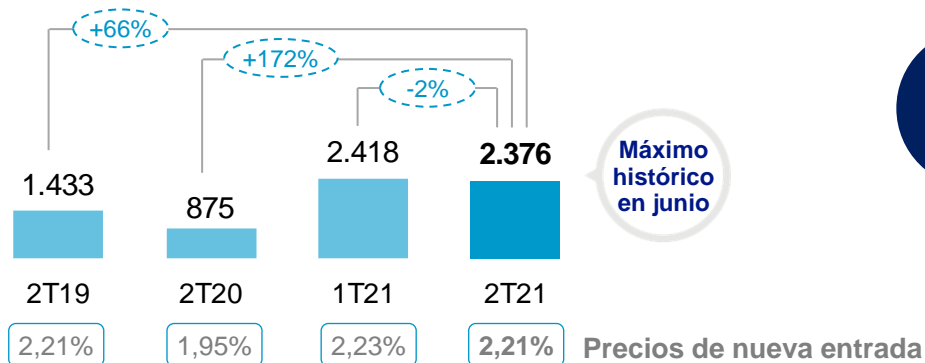
c.20% del stock de préstamos a empresas

¹ Estimaciones propias.

2 Continúa la buena dinámica del crédito hipotecario en TSB, con su plan de eficiencia encaminado

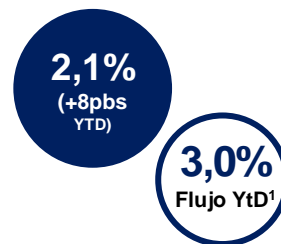
Nueva producción de hipotecas

M€

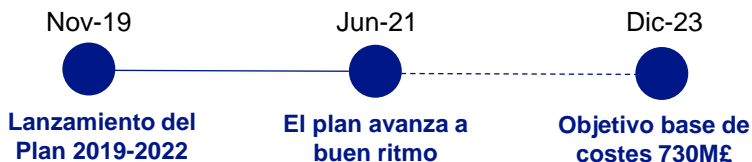


Cuota de mercado

Stock, crédito vivo. May-21



En la senda correcta para generar los ahorros de costes previstos



- ✓ c. 250 – Cierres de oficinas
- ✓ c. 1.500 – Reducción de empleados a tiempo completo

¹ El flujo se refiere a la cuota de mercado de nueva producción.

2 TSB acelera la generación de rentabilidad y obtiene un beneficio neto de 41M£ en el trimestre

TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

	1T21	2T21	2T21/1T21	1S20	1S21	1S21/1S20
Margen de intereses (M£)	206	213	3,3%	386	418	8,5%
Comisiones (M£)	23	25	9,3%	38	48	27,6%
Costes totales (M£)	-205	-194	-5,3%	-411	-399	-2,9%
Resultados del negocio bancario¹ (M£)	24	44	83,8%	13	67	438,1%
Total provisiones y deterioros (M£)	-20	-4	-78,1%	-110	-25	-77,7%
Beneficio antes de impuestos (M£)	13	30	126,4%	-66	43	n.m.
Beneficio neto (M£)	9	41	356,9%	-42	50	n.m.
Contribución a Sabadell Grupo (M€) ²	2	36	n.m.	-71	39	n.m.



- ✓ El favorable entorno macroeconómico conlleva un menor nivel de provisiones debido a unas mejores expectativas del desempleo y de los precios de la vivienda
- ✓ El beneficio antes de impuestos se ha más que duplicado apoyado por los mejores resultados del negocio bancario y menores provisiones. Adicionalmente, TSB registró una reducción impositiva de 23M€³

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.

3 Mandíbulas positivas y menores provisiones

	2T21 (M€)	2T21/1T21	1S21/1S20
Ingresos del negocio bancario (Margen de intereses + comisiones)	1.220	+3,9%	+0,7%
Costes	743	-3,3%	-3,2%
Resultados del negocio bancario¹	447	+17,4	+8,2%
Provisiones	267	-24,7%	-43,0%
Beneficio neto	147	+101,5%	+51,5%

12,0%

CET1 FL²
+4pbs QoQ

3,9%

ROTE
+263pbs QoQ

1,88€

VCT/acción
+0,02€ QoQ

El Consejo anuncia su intención de establecer un *pay-out* del 30% en efectivo sobre los resultados anuales de 2021, en línea con el diálogo supervisor que está en curso

¹ Margen de intereses + comisiones - costes. ² Incluye el devengo del dividendo con una ratio *pay-out* en efectivo del 30%.



2

Resultados financieros

Cuenta de resultados

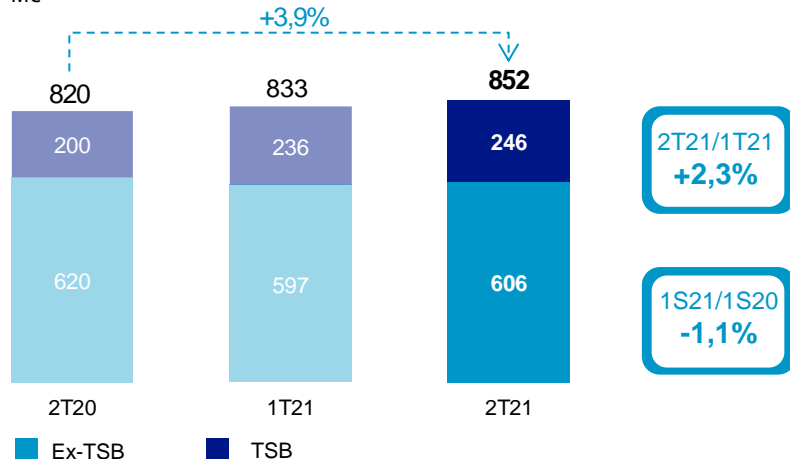
M€	Sabadell Grupo				Sabadell ex-TSB			
	2T21	1S21	2T21/1T21	1S21/1S20	2T21	1S21	2T21/1T21	1S21/1S20
Margen de intereses	852	1.685	2,3%	-1,1%	606	1.204	1,5%	-4,7%
Comisiones	368	709	7,7%	5,4%	339	654	7,4%	3,8%
Ingresos del negocio bancario	1.220	2.395	3,9%	0,7%	945	1.857	3,6%	-1,9%
ROF y diferencias de cambio	5	28	-80,0%	-81,9%	7	21	-51,4%	-84,6%
Otros resultados de explotación	-98	-66	n.m.	-8,6%	-89	-57	175,2%	-33,5%
Margen bruto	1.127	2.357	-8,4%	-4,2%	862	1.822	-10,1%	-6,3%
Total costes	-743	-1.512	-3,3%	-3,2%	-509	-1.041	-4,2%	-2,1%
Margen antes de dotaciones	383	845	-17,0%	-6,0%	353	781	-17,3%	-11,4%
Total provisiones y deterioros	-267	-621	-24,7%	-43,0%	-262	-593	-21,0%	-38,8%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	73	74	n.m.	-73,2%	75	78	n.m.	-71,5%
Beneficio antes de impuestos	190	298	75,6%	248,1%	166	266	66,1%	41,9%
Impuestos y minoritarios	-42	-77	21,3%	n.m.	-56	-85	88,0%	n.m.
Beneficio atribuido	147	220	101,5%	51,5%	111	181	56,9%	-16,3%
Resultados del negocio bancario¹	477	883	17,4%	8,2%	436	816	14,5%	-1,6%

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8681 para 1S21 y de 0,8621 para 2Q21. ¹ Margen de intereses + comisiones - costes.

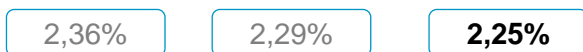
Margen de intereses impulsado en el trimestre por mayores volúmenes y por la TLTRO-III

Margen de intereses del Grupo

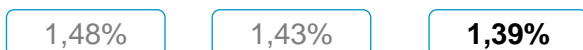
M€



Margen de clientes

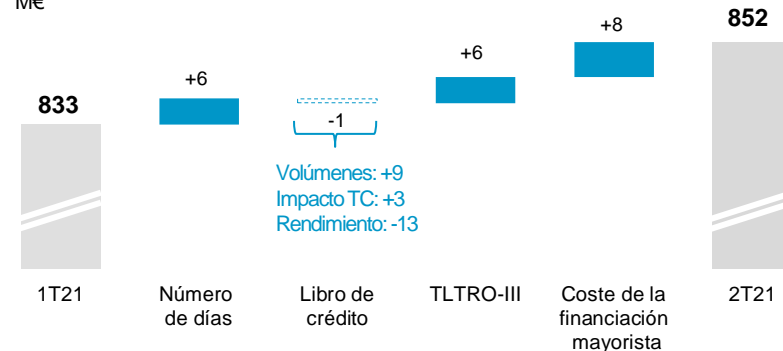


Margen de intereses sobre activos



Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

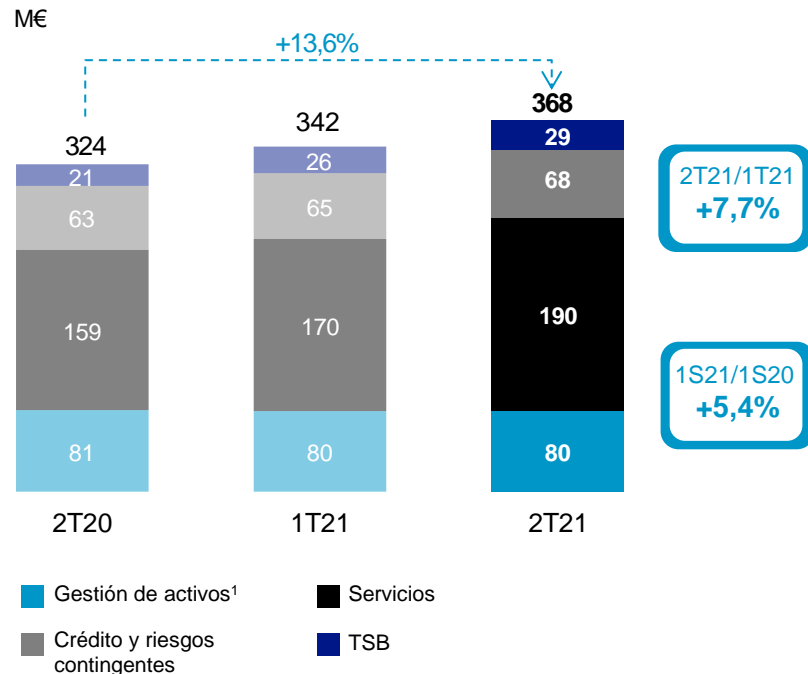
M€



- El margen de intereses aumentó en el trimestre a pesar de la ligera reducción del margen de clientes
- Disposición de 5MM€ adicionales de TLTRO-III a finales de marzo de 2021
- Menor coste de la financiación mayorista a pesar de las nuevas emisiones

Crecimiento de comisiones respaldado por las comisiones de servicios

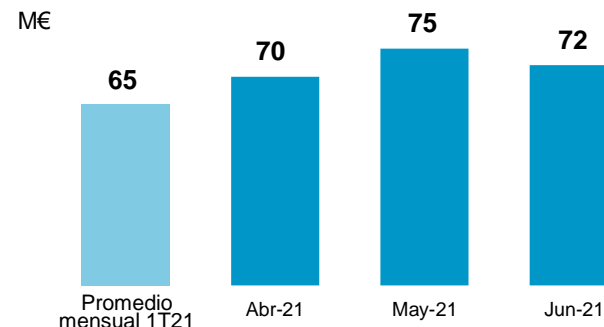
Evolución de las comisiones de Grupo



Comisiones del Grupo

	2T21/1T21		1S21/1S20	
Crédito y riesgos contingentes	+3M€	+4,1%	+6M€	+4,8%
Servicios	+23M€	+12,1%	+41M€	+11,1%
Gestión de activos ¹	--	+0,1%	-11M€	-6,2%

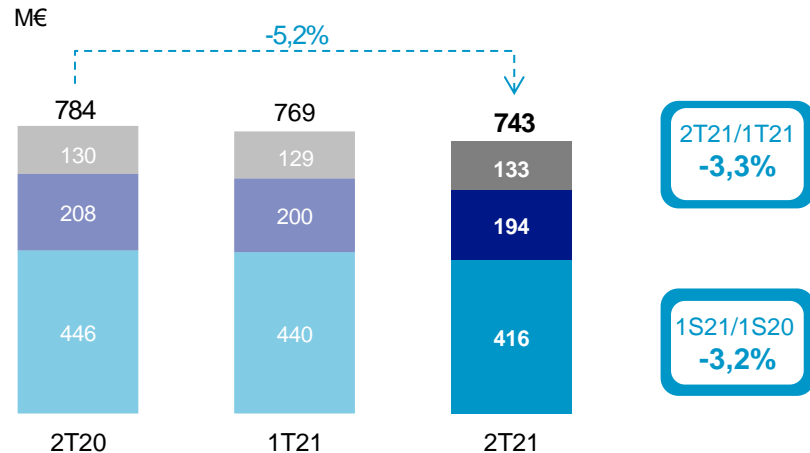
Evolución mensual de las comisiones de servicios



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

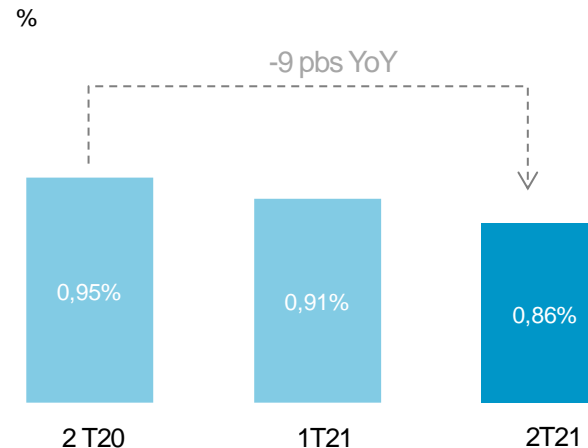
Los costes disminuyeron en el trimestre mejorando las ratios de eficiencia

Costes del Grupo



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

Costes del Grupo / volumen de negocio¹



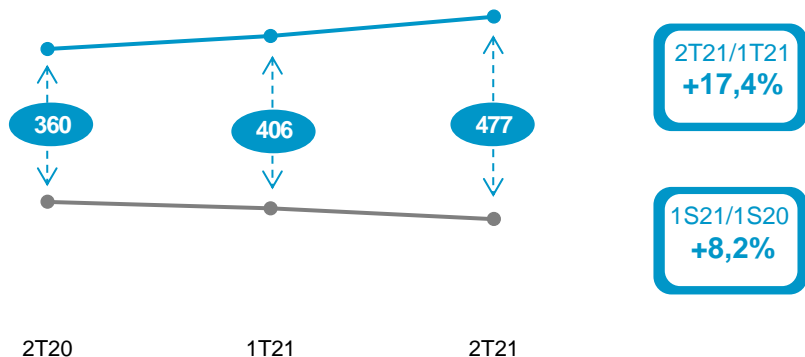
- Los ahorros de costes procedentes del plan de eficiencia en España han comenzado a materializarse este trimestre

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

El aumento de las mandíbulas mejora los resultados del negocio bancario

Resultados del negocio bancario del Grupo¹

M€

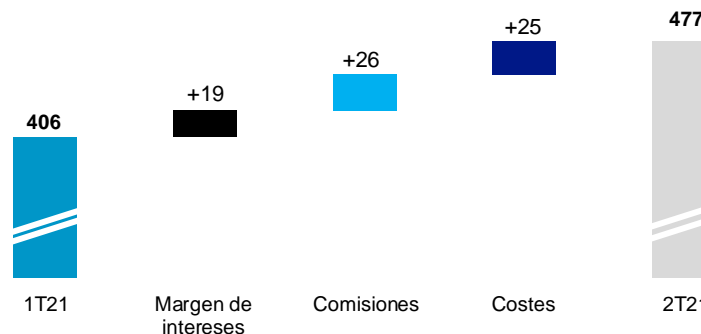


— Margen de intereses + Comisiones

— Costes

Evolución del negocio bancario del Grupo

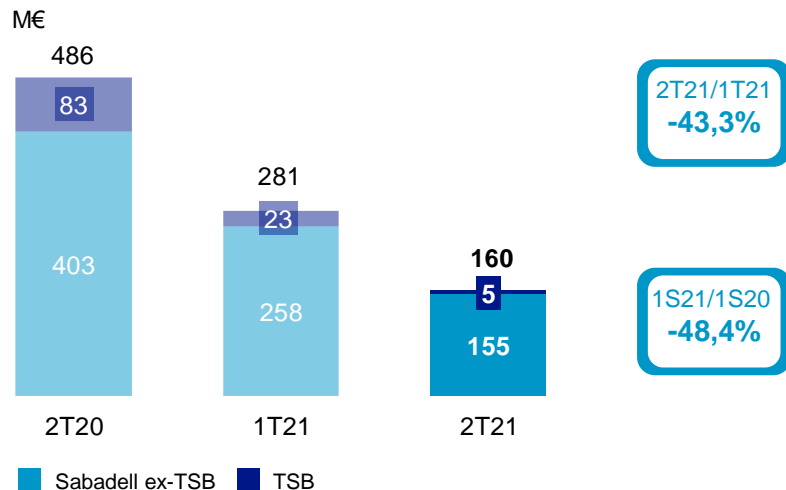
M€



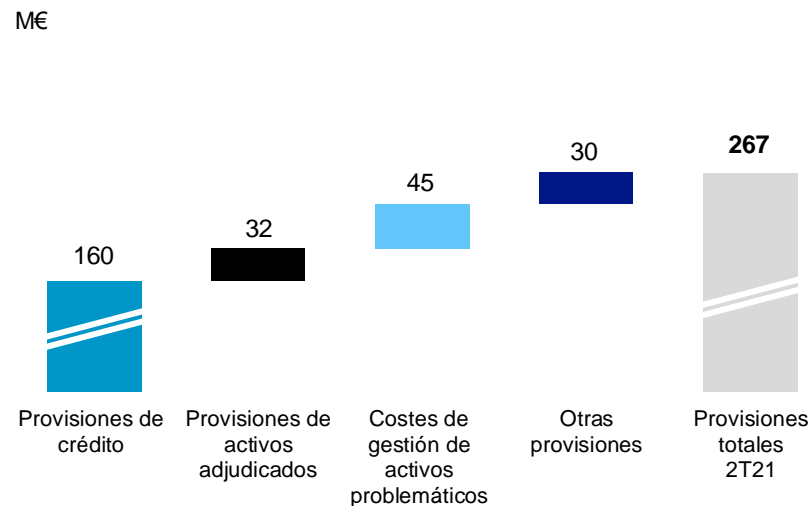
¹ Margen de intereses + comisiones – costes.

El coste del riesgo mejoró hasta los 53pbs

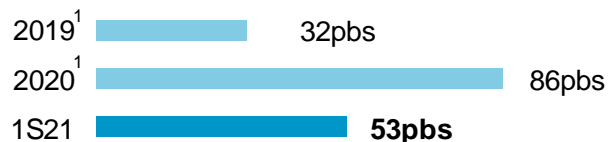
Provisiones de crédito del Grupo



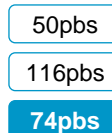
Detalle del total de provisiones del 2T21



Coste del riesgo de crédito del Grupo



Coste del riesgo total del Grupo



- Menores provisiones de crédito ex-TSB debido a menores entradas de morosidad durante el trimestre
- Reducido nivel de provisiones en TSB derivado de la mejora de las perspectivas macroeconómicas

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

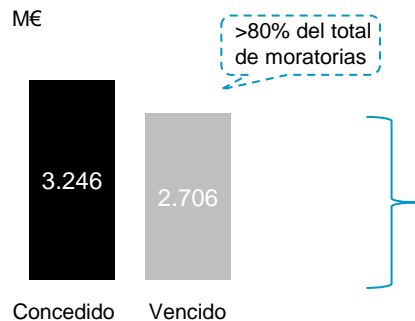


3

Balance

Moratorias y préstamos ICO en España

Moratorias

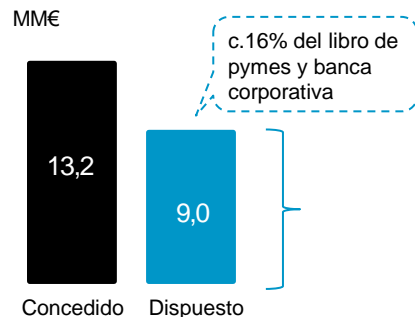


Moratorias vencidas

	Total	% total libro	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Total	2.706	7%	61%	27%	12%

- <1% del libro de hipotecas y préstamos al consumo
- c.85% subjetivos

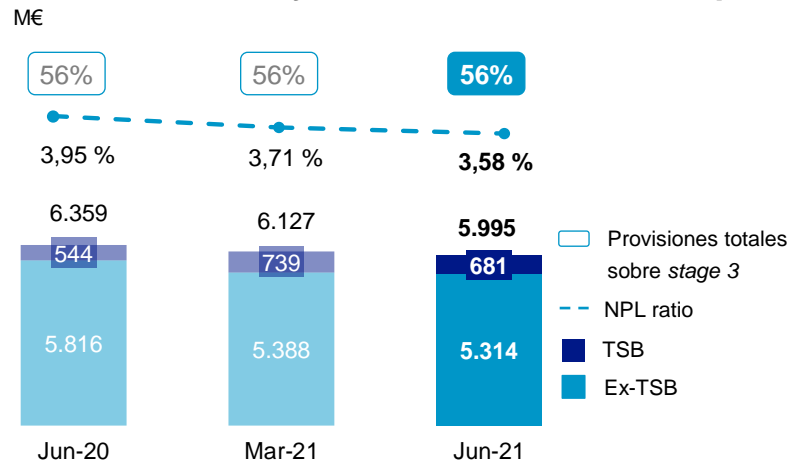
Préstamos ICO (garantizados por el Estado)



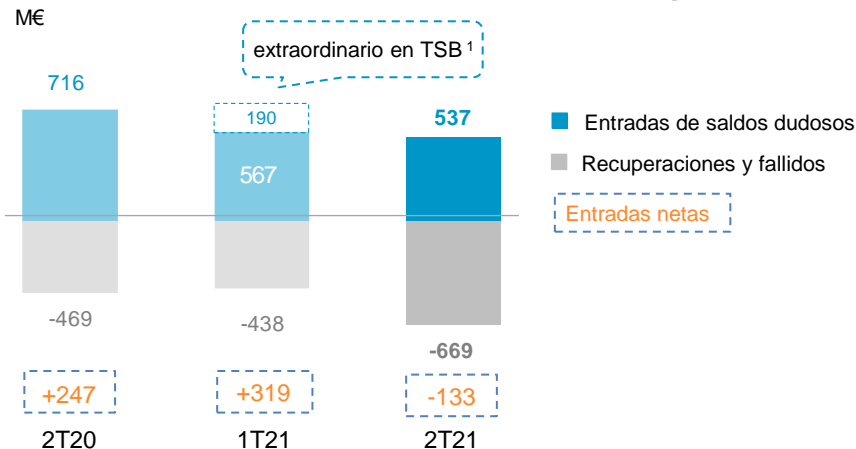
- 735M€ concedidos este trimestre
- c.40% del saldo dispuesto ha extendido su periodo de carencia o su vencimiento
- >75% garantizado por el ICO
- 97% con vencimiento ≥ 2023

Los saldos dudosos disminuyen en 133M€ en el trimestre

Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo



Entradas netas de saldos dudosos, Grupo

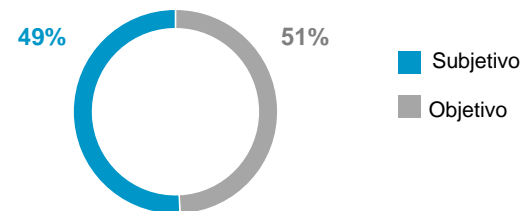


Exposición por stages y ratio de cobertura

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,9%	7,5%	3,6%
Cobertura	0,3%	4,2%	39,6%

Provisiones totales sobre stage 3 del 56,4%

Composición de saldos dudosos, Grupo

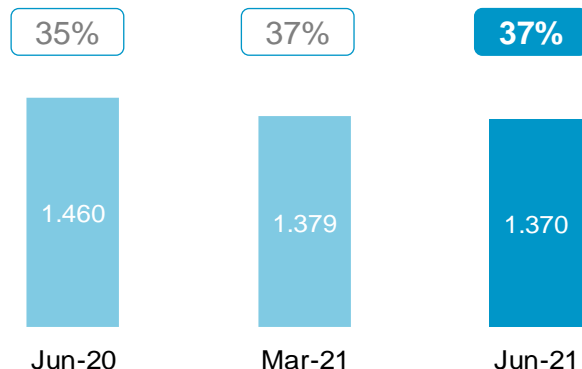


Nota: La exposición a stage 3 incluye riesgos contingentes. ¹ Reclasificación de 190M€ que refleja la adopción de cambios regulatorios en la definición de impago de la cartera hipotecaria.

Los activos problemáticos disminuyen en 142M€ y la ratio de activos problemáticos netos se sitúa en el 2,1%

Activos adjudicados, Grupo

M€

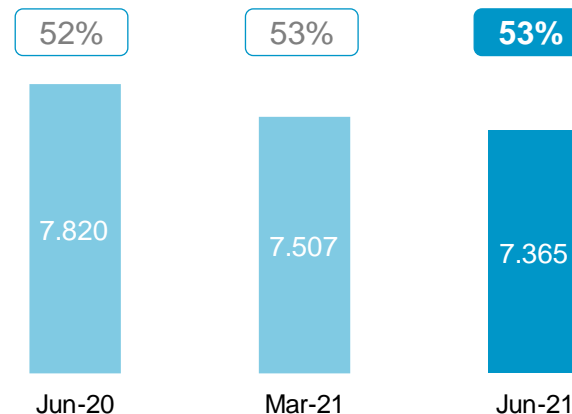


El 95% del total de activos adjudicados son edificios terminados

Ratio de cobertura

Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratios clave del Grupo

	Jun-20	Mar-21	Jun-21
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,8%	4,5%	4,4%
Ratio de activos problemáticos netos	2,3%	2,1%	2,1%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,6%	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.

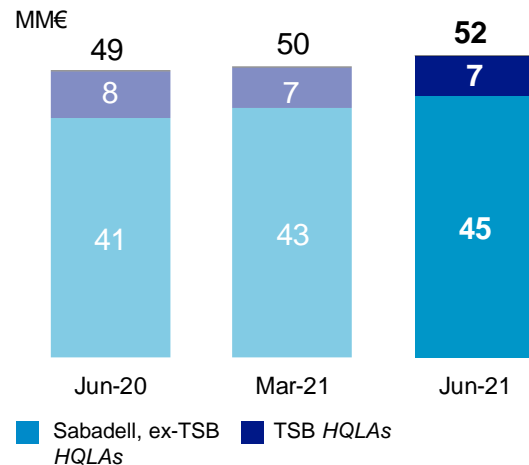
La liquidez se sitúa en niveles récord

Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales



Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

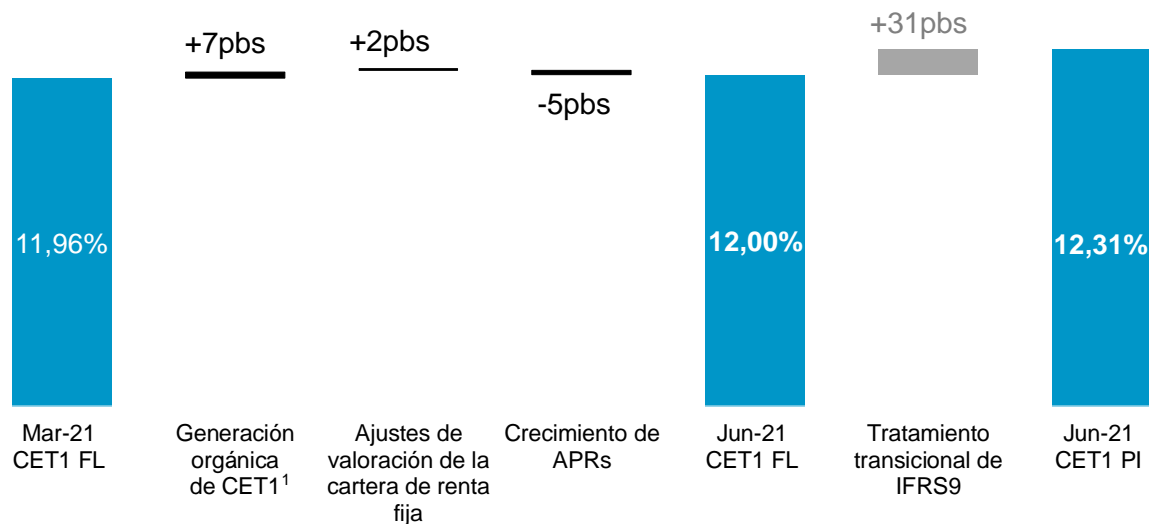
Standard & Poor's	BBB- Estable	Fitch Ratings	BBB- Estable
Moody's	Baa3 Estable	DBRS	A (bajo) Negativo

Financiación de bancos centrales

- **TLTRO-III:** 32MM€ dispuestos, de los cuales 5MM€ corresponden a la subasta de marzo de 2021
- **TFS/TFSME:** 2,3MM£ dispuestos

El colchón *MDA* aumenta 13pbs hasta los c.380pbs

Evolución de la ratio CET1 en el trimestre



Capital total FL
16,6%

Colchón *MDA*
379pbs
+13pbs QoQ

Ratio de apalancamiento
5,4%

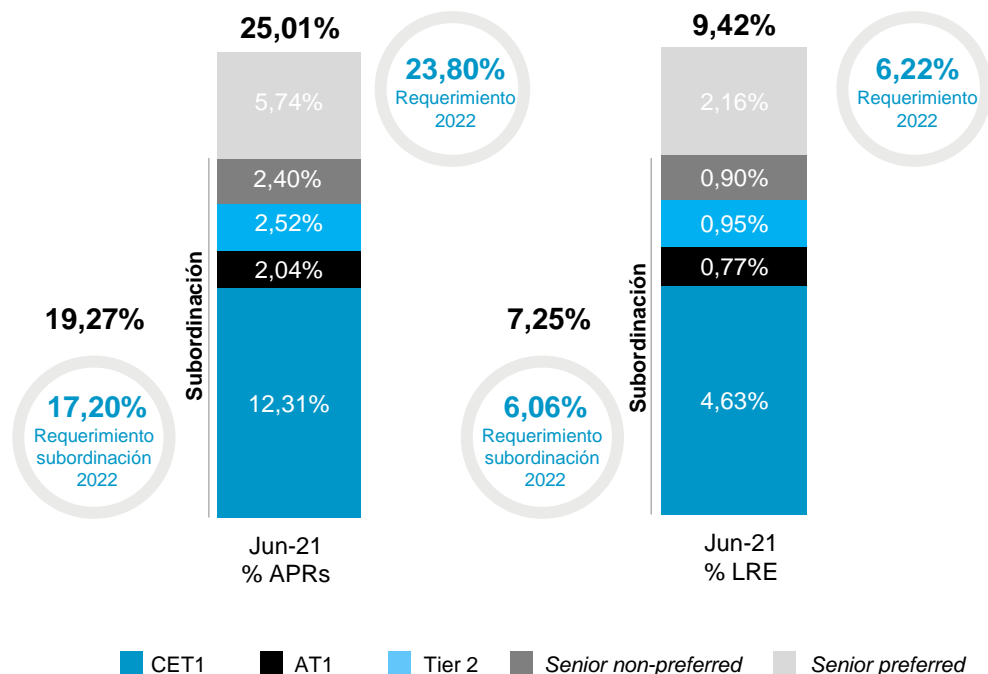
La generación orgánica de capital compensa el crecimiento de los APRs

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

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






Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,75%) y el tratamiento transicional de IFRS9.



4

Consideraciones finales

En la senda para cumplir los objetivos del Plan Estratégico

	Var.		 Objetivo 2021
	2T21 / 1T21	2T21 / 2T20	
 Margen de intereses	+2,3%	+3,9%	Low single digits
 Comisiones	+7,7%	+13,6%	Mid single digits
 Coste del riesgo de crédito	53pbs		En el rango 2019-2020 (32pbs – 86pbs)
 CET1 FL	12,0%		>12%¹

El Consejo anuncia su intención de establecer un *pay-out* del 30% en efectivo sobre los resultados anuales de 2021, en línea con el diálogo supervisor que está en curso

¹ Asume una distribución de dividendos del 30%.

Anexo

1 Margen de intereses
y de clientes

2 Calidad de
servicio

3 Vencimientos y
emisiones del
mercado mayorista

4 Cartera de renta
fija

5 Calidad
crediticia

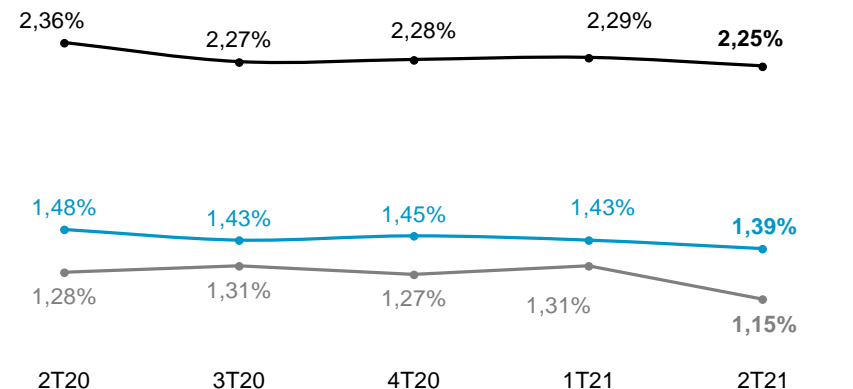
6 Distribución de
los APRs

7 Sostenibilidad

1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

Sabadell Grupo

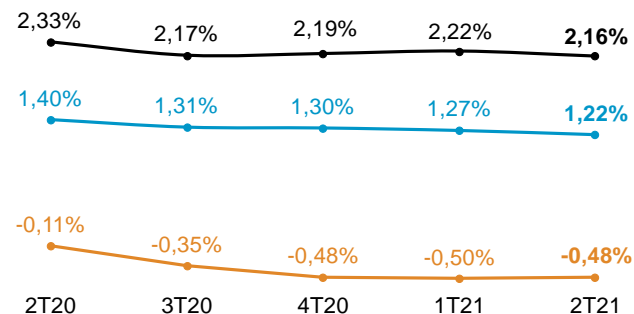
En euros



- 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)

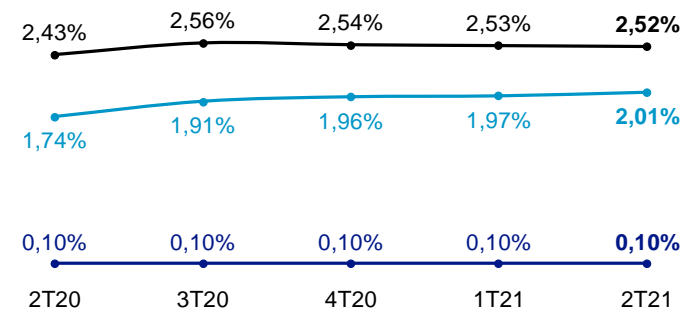
Sabadell ex-TSB

En euros



TSB

En euros



2. Calidad de servicio y NPS

Sabadell España

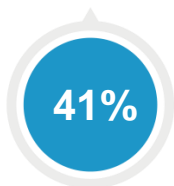
Índice de calidad del servicio



Media sector



NPS Banca Online



Net promoter score (NPS)

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

NPS Móvil



TSB Reino Unido

NPS Banco

Media 3 meses (jun-21)



NPS Móvil

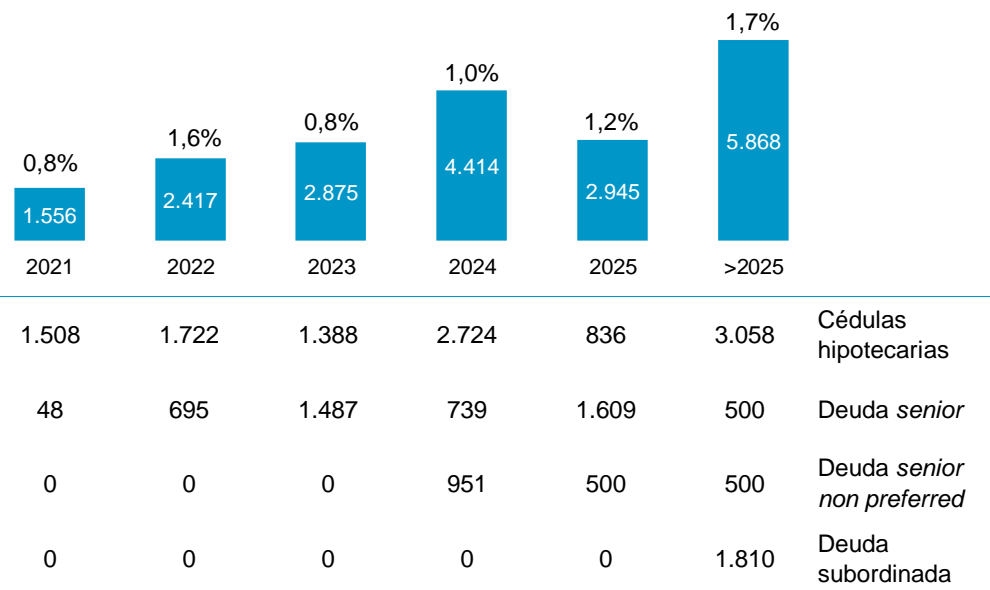
Media 13 semanas (jun-21)



3. Vencimiento y emisiones de deuda del Grupo

Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



Principales vencimientos de deuda en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	22/03/2021	300M€	4,00%
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

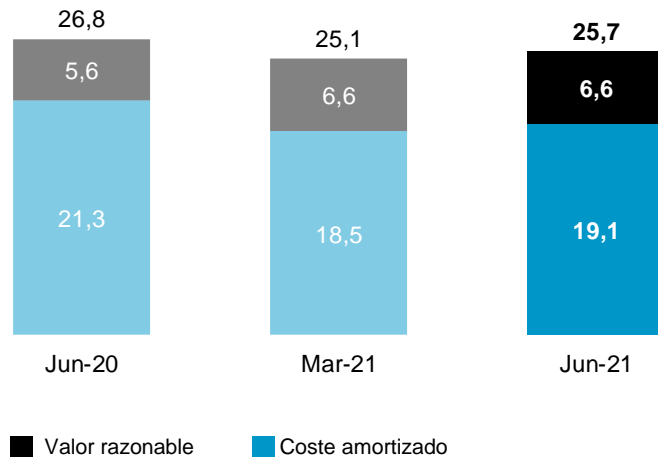
Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	12/11/2021	1.308M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	09/12/2021	200M€	1,05%
Cédulas hipotecarias	21/02/2022	300M€	4,50%
Bonos <i>senior preferred</i>	28/03/2022	601M€	0,70%

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

4. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija.

Sabadell Grupo. MME



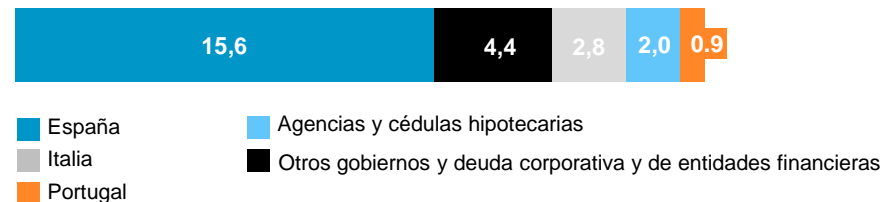
	Rendimiento	Duración total ¹	Vto. medio
Jun-21			
FV OCI	0,3%	1,1 años	6,7 años
Total	0,7%	3,2 años	8,1 años

Plusvalías latentes de la cartera a coste amortizado

(jun-21)

0,9MM€

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



- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja, ya que la cartera a valor razonable continúa siendo pequeña y de corta duración

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

Grandes empresas y pymes más sensibles al Covid-19¹

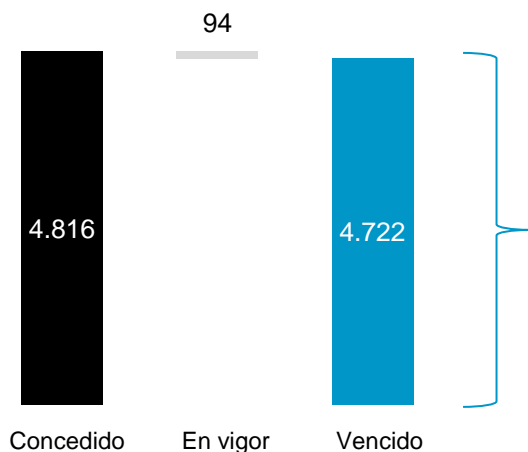
Jun-21. MME

	Crédito vivo	EAD	Préstamos ICO
Turismo, Hostelería y Ocio	7,0	7,8	17%
Transporte	3,4	3,8	14%
De los cuales, aerolíneas	0,4	0,4	3%
Automoción	1,6	1,7	25%
Comercio minorista de no primera necesidad	1,3	1,5	28%
Petróleo	0,2	0,4	0%
Total sectores más sensibles al Covid	13,6	15,2	18%
% crédito vivo del Grupo	9%	7%	

¹ Excluye TSB.

5. Moratorias en el Reino Unido

M£



Moratorias vencidas

	Total	% total del libro	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Hipotecas	4.563	14%	60%	35%	5%
Préstamos al consumo	159	12%	56%	38%	6%
Total	4.722	14%	60%	35%	5%

• El stage 3 sólo representa el **0,7%** del libro de **hipotecas** y préstamos al **consumo**

Nota: Los datos de las hipotecas incluyen tanto la cartera hipotecaria ordinaria como la cartera de Whistletree. Los préstamos al consumo incluyen los préstamos personales. Las nuevas solicitudes de moratoria cerraron el 31 de marzo, pudiendo solicitar una extensión hasta el 31 de julio de 2021.

5. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

Calidad crediticia

	Jun-20	Mar-21	Jun-21
Ratio de morosidad	1,6%	1,8%	1,6%
Ratio de cobertura	52%	42%	44%
Coste del riesgo ¹ (YtD)	0,70%	0,24%	0,14%

Solvencia

	Jun-20	Mar-21	Jun-21
Ratio CET1 ²	20,1%	15,2%	14,8%
Ratio de apalancamiento ³	4,3%	3,8%	3,7%

Liquidez

	Jun-20	Mar-21	Jun-21
LCR	247%	154%	148%

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 14,4% en jun-21. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

6. Distribución de los APRs

APRs a jun-21: 80.989M€

Por tipología:

- Riesgo de crédito: 72MM€
- Riesgo de mercado: 0,4MM€
- Riesgo operacional: 8MM€
- Otros: 0,1MM€

Por geografía:

- España: 64MM€
 - Reino Unido: 14MM€
 - México: 4MM€
-

7. Firme compromiso con la sostenibilidad

Hitos ESG del 2T21

Ambiental

- Nueva **emisión de bonos verdes** por un importe de 500M€
- **Lanzamiento de BStartup Green**, un programa focalizado en la inversión en startups de sostenibilidad ambiental en fases pre-seed y seed, dirigiendo su inversión a la tecnología y el negocio
- **~1.085M€** en Financiación Sostenible (+38% respecto a 1T21):
 - **610M€** en 7 operaciones vinculadas a la sostenibilidad
 - **261M€** en operaciones de *Project Finance* de energías renovables
 - **214M€** en financiación a particulares y empresas (préstamos, *renting* y *leasing*)
- Sabadell, junto con IESE y GFT han lanzado los **Sustainability Awards**, un foro de inversión sostenible que busca impulsar la innovación, fomentar la promoción del talento y el espíritu emprendedor en línea con los ODS



Compromiso Sostenible



Social

- **871M€** en financiación social (ayuda a negocios con finalidad de retener empleos)
- Certificación **B- Corp** que reconoce el impacto social del modelo de negocio de **Sogeviso**, filial del banco que gestiona la problemática social de la vivienda
- Sabadell ha sido seleccionado dentro del **Top10 de empresas para trabajar en España en LinkedIn**



Gobierno Corporativo

- Potenciación de la **Dirección de Sostenibilidad**, con **dependencia directa del Consejero Delegado**

Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
BBLs	<i>Bounce Back Loans</i>
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 segundo 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 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.

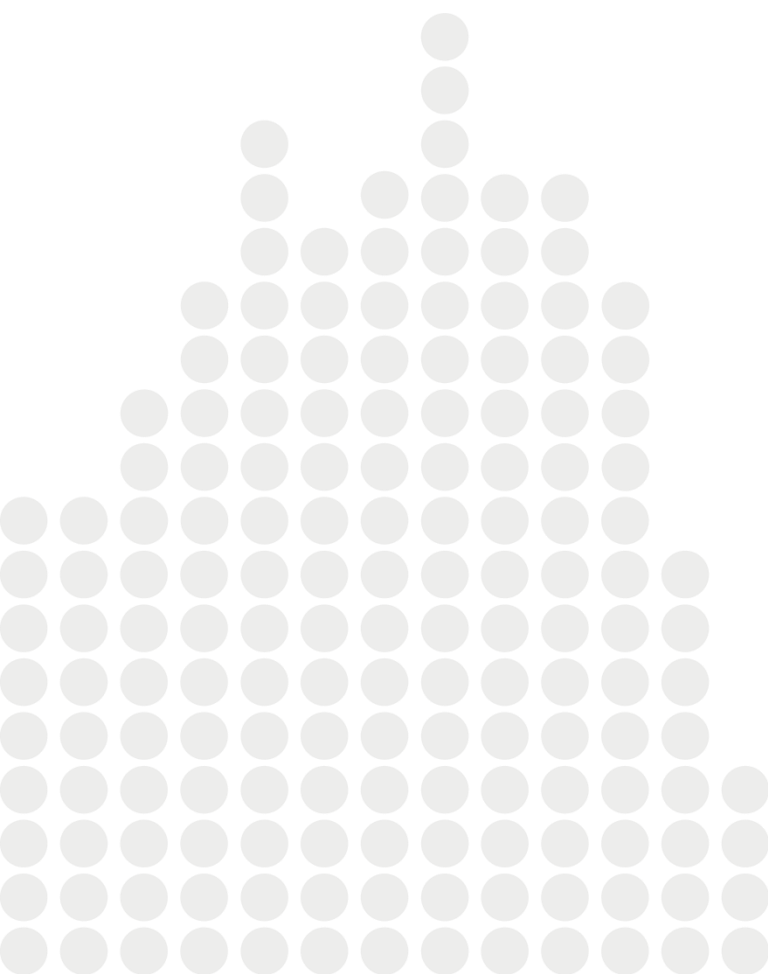
Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones o encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la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